

PT Trimegah Securities Tbk
dan entitas anaknya/*and its Subsidiary*

Laporan keuangan konsolidasian
Tanggal 30 September 2015 (tidak diaudit) dan
31 Desember 2014 (diaudit) dan
untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan
2014 (tidak diaudit)/
*Consolidated financial statements as of September 30, 2015 (unaudited) and
December 31, 2014 (audited) and
for the nine-months ended September 30, 2015 and 2014 (unaudited)*

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 (Tidak Diaudit)
DAN 31 DESEMBER 2014 (Diaudit)
DAN UNTUK SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 (Tidak Diaudit)
PT TRIMEGAH SECURITIES Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**

**BOARD OF DIRECTORS' AND BOARD OF COMMISSIONERS'
STATEMENT LETTER REGARDING
RESPONSIBILITY FOR CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2015 (Unaudited)
AND DECEMBER 31, 2014 (Audited)
AND FOR THE NINE MONTHS ENDED
ON SEPTEMBER 30, 2015 AND 2014 (Unaudited)
PT TRIMEGAH SECURITIES Tbk AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :	:		:	We, the undersigned below
Nama :		Stephanus Turangan	:	Name
Alamat Kantor :		PT Trimegah Securities Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili :		Jl. Tulodong Bawah B 17, RT/RW 010/004 Kel. Selong, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	:	Residential Address
Nomor Telepon :		+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan :		Direktur Utama / <i>President Director</i>	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :		Sekretaris Perusahaan, Hubungan Investor, Komunikasi Pemasaran, Hukum, Audit Internal, Kepatuhan, Sumber Daya Manusia, Riset / <i>Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications, Legal, Internal Audit, Compliance, Human Capital, Research</i>	:	Scope of Responsibility
Nama :		Syafriandi Armand Saleh	:	Name
Alamat Kantor :		PT Trimegah Securities Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili :		Jl. Pemuda No. 707, RT/RW 008/005, Kel. Jati, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	:	Residential Address
Nomor Telepon :		+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan :		Direktur / <i>Director</i>	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :		Equity Capital Markets, Debt Capital Markets, Teknologi Informasi / <i>Equity Capital Markets, Debt Capital Markets, Information Technology</i>	:	Scope of Responsibility
Nama :		David Agus	:	Name
Alamat Kantor :		PT Trimegah Securities Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili :		Jl. Gd. Kirana TMR VIII G. 9 NO. 42, RT/RW 009/008 Kel. Kelapa Gading Barat, Kec. Kelapa Gading, Jakarta Utara	:	Residential Address
Nomor Telepon :		+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan :		Direktur Independen / <i>Independent Director</i>	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :		Investment Banking / <i>Investment Banking</i>	:	Scope of Responsibility
Nama :		Rizal Bambang Prasetijo	:	Name
Alamat Kantor :		PT Trimegah Securities Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili :		Jl. Ciawi III/14, RT/RW 002/007, Kel. Rawa Barat, Kec. Kebayoran Baru, Jakarta Selatan	:	Residential Address
Nomor Telepon :		+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan :		Komisaris Utama/Komisaris Independen / <i>President Commissioner/Independent Commissioner</i>	:	Position



Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Securities Tbk dan entitas anaknya;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Securities Tbk dan entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Securities Tbk dan entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Securities Tbk dan entitas anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Trimegah Securities Tbk dan entitas anaknya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Declare that :

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements;
2. PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material facts;
4. We are responsible for PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiary's internal control system.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 29 Oktober 2015 / October 29, 2015
PT Trimegah Securities Tbk

Direksi



Stephanus Turangan
Direktur Utama / President Director

Syafriandi Armand Saleh
Direktur / Director

David Agus
Direktur/Direktur Independen /
Director/Independent Director

Komisaris

Rizal Bambang Prasetijo
Komisaris Utama/Komisaris Independen /
President Commissioner/Independent Commissioner

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2014 (DIAUDIT) DAN
UNTUK SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014
(TIDAK DIAUDIT)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF
SEPTEMBER 30, 2015 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2014 (AUDITED) AND
FOR THE NINE-MONTHS ENDED SEPTEMBER 30,
2015 AND 2014
(UNAUDITED)**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-2 <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian	3-4 <i>Consolidated Statement of Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5 <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian.....	6-7 <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	8-111 <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2015 (tidak diaudit) dan
31 Desember 2014 (diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2015 (unaudited) and
December 31, 2014 (audited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	30 September/ September 30, 2015	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2014	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	123,060,140	2e,2f,4	149,175,604	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	94,723,491	2d,2e,2g,2l 5,39	111,548,163	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	332,852,258	2e,2l,7	288,211,000	<i>Reverse repo receivable</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	9,812,012	2e,2l,6	40,350,863	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang perusahaan efek	-	2e,2h,2l,8	3,878,700	<i>securities companies</i>
Piutang nasabah		2d,2e,2h,2l		<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	9,682,592	9,39	-	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang penurunan nilai masing-masing sebesar Rp3.651.087, per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014	333,545,314	9	200,074,871	<i>Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp3,651,087 as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively</i>
Piutang kegiatan manajer investasi	11,322,794	2d,2e,2l 10,39	20,461,646	<i>Receivables from investment manager activities</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasehat	32,295	2e,2l 11	39,192	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	7,730,901	2d,2e,2l,12	1,644,298	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar di muka	18,899,874	2m,2p,13	16,775,785	<i>Prepaid expenses</i>
Estimasi tagihan pajak penghasilan	1,387,303	2r,20a	846,243	<i>Estimated claim tax refund</i>
Penyertaan saham	435,000	2e,2i,2l,14	435,000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan - neto	38,587,205	2r,20d	38,026,684	<i>Deferred tax assets - net</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp62.461.324 dan Rp57.940.638 per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014	17,333,787	2j,15	19,605,277	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp62,461,324 and Rp57,940,638 as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively</i>
Aset tidak berwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp6.704.169 dan Rp5.505.761, per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014	2,637,664	2k,16	3,688,414	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp6,704,169 and Rp5,505,761 as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively</i>
Aset lain-lain	10,523,720	2e,2l,17	3,282,141	<i>Other assets</i>
TOTAL ASET	1,012,566,350		898,043,881	TOTAL ASSETS

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

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

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Tanggal 30 September 2015
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of September 30, 2015
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	30 September/ September 30, 2015	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2014	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang bank	150,000,000	2e,18	190,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	45,757,762	2e,2h,6	20,697,557	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	14,900	2e,8	3,163,875	Payables to securities companies
Utang nasabah		2d,2e,19		Payables to customers
Pihak berelasi	-	39	810,303	Related parties
Pihak ketiga	96,984,451		55,555,468	Third parties
Utang pajak	4,762,423	2r,20b	9,916,429	Taxes payable
Utang lain-lain	3,029,465	2e,21	3,625,953	Other payables
Surat utang jangka pendek	63,100,000	2e,22	-	Short-term promissory notes
Beban akrual	30,570,251	2e,23	27,689,614	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja	52,798,736	2n	45,505,355	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	<u>447,017,988</u>		<u>356,964,554</u>	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh) Modal dasar - 13.600.000.000 saham				Share capital - Rp50 (full amount) par value per share Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	355,465,000	1,24	355,465,000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	109,416,554	1,25	109,416,554	Additional paid-in capital
Modal saham diperoleh kembali	(18,662,102)	26	(18,662,102)	Treasury stocks
Cadangan umum	3,925,000	27,28	3,900,000	General reserves
Saldo laba	115,316,346	28	90,867,411	Retained earnings
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	565,460,798		540,986,863	Equity attributable to owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	87,564		92,464	Non-controlling interests
Total Ekuitas	<u>565,548,362</u>		<u>541,079,327</u>	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1,012,566,350</u>		<u>898,043,881</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2015
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF
COMPREHENSIVE INCOME
For the Nine-months ended September 30, 2015
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**Sembilan Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30**

	2015	Catatan/ Notes	2014	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Jasa kegiatan manajer investasi	104,641,952	2q, 30	67,803,586	<i>Investment manager activities services</i>
Pendapatan dividen dan bunga - neto	63,477,407	2d,31	48,912,273	<i>Dividends and interest income - net</i>
Komisi perantara perdagangan efek	43,591,655	2d,29	42,206,123	<i>Brokerage commissions</i>
Keuntungan perdagangan efek - neto	10,859,513	32	12,934,998	<i>Gains on trading of marketable securities - net</i>
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	7,109,204	33	6,762,258	<i>Underwriting and selling fees</i>
Jasa penasihat investasi	7,629,100	34	1,922,055	<i>Investment advisory fees</i>
Lain-lain	465,416		5,634	<i>Others</i>
Total Pendapatan Usaha	237,774,247		180,546,927	Total Revenues
BEBAN USAHA		2q		OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(114,654,208)	35	(91,325,271)	<i>Employee salaries and benefits</i>
Iklan dan promosi	(27,684,225)		(13,702,363)	<i>Advertising and promotions</i>
Umum dan administrasi	(14,155,779)		(10,041,169)	<i>General and administration</i>
Sewa kantor	(10,016,119)	2p	(9,723,923)	<i>Office rent</i>
Penyusutan dan amortisasi	(7,206,659)	2j,2k,15,16	(6,893,592)	<i>Depreciation and amortization</i>
Telekomunikasi	(6,113,522)		(6,482,890)	<i>Telecommunications</i>
Jasa profesional	(2,790,922)		(2,865,184)	<i>Professional fees</i>
Jamuan dan sumbangan	(2,496,502)		(2,478,573)	<i>Representation and donations</i>
Kustodian	(1,726,559)		(1,617,352)	<i>Custodian</i>
Perjalanan dinas	(873,764)		(805,057)	<i>Business trip</i>
Pelatihan dan seminar	(2,104,739)		(780,295)	<i>Training and seminars</i>
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(3,196,082)		(1,425,940)	<i>Financial Service Authority (OJK) levy</i>
Lain-lain	(4,415,171)		(1,843,814)	<i>Others</i>
Total Beban Usaha	(197,434,251)		(149,985,423)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	40,339,996		30,561,504	PROFIT FROM OPERATION
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (CHARGES)
Pendapatan bunga	4,190,326	36	7,885,977	<i>Interest income</i>
Keuntungan (kerugian) selisih kurs - neto	6,553,716		425,462	<i>Gain (loss) on foreign exchange - net</i>
Keuntungan pelepasan aset tetap	169,812	15	8,636	<i>Gains on disposal of property and equipment</i>
Beban keuangan	(21,681,113)	37	(12,376,360)	<i>Finance cost</i>
Lain-lain - neto	4,988,353		(1,092,448)	<i>Others - net</i>
Beban lain-lain - neto	(5,778,906)		(5,148,733)	Other expenses - net
LABA SEBELUM PAJAK	34,561,090		25,412,771	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK - NETO	(10,062,055)	2r,20	(8,346,286)	TAX EXPENSE - NET
LABA PERIODE BERJALAN	24,499,035		17,066,485	PROFIT FOR THE PERIOD

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

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

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Sembilan bulan yang berakhir pada Tanggal 30
September 2015
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF
COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Nine-months ended September 30, 2015
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Sembilan Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30				
	2015	Catatan/ Notes	2014	
LABA PERIODE BERJALAN	24,499,035		17,066,485	PROFIT FOR THE PERIOD
TOTAL LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	24,499,035		17,066,485	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	24,473,935		17,051,080	Owners of the Parent Company
Kepentingan non-pengendali	25,100		15,405	Non-controlling interests
Total	24,499,035		17,066,485	Total
TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Perusahaan	24,473,935		17,051,080	Owners of the Company
Kepentingan nonpengendali	25,100		15,405	Non-controlling interests
Total	24,499,035		17,066,485	Total
LABA PER SAHAM DASAR (dalam Rupiah penuh)	3.58	2s,38	2.48	BASIC EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah)

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

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

PT TRIMEGAH SECURITIES TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
 Untuk Sembilan bulan yang berakhir pada Tanggal 30 September 2015
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SECURITIES TBK AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 For the Nine-months ended September 30, 2015
 (Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

						Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan/ Equity	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah Ekuitas/ Total equity	
Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stocks	Cadangan umum/ General reserves	Saldo laba/ Retained earnings	attributable to owners of the Company			
Saldo per 1 Januari 2014	355,465,000	109,416,554	-	3,900,000	63,828,308	532,609,862	69,473	532,679,335	Balance as of January 1, 2014
Pembelian saham diperoleh kembali	26	-	(18,347,618)	-	-	(18,347,618)	-	(18,347,618)	Purchase of treasury shares
Laba periode berjalan	-	-	-	-	17,051,080	17,051,080	15,405	17,066,485	Profit for the period
Saldo per 30 September 2014	355,465,000	109,416,554	(18,347,618)	3,900,000	80,879,388	531,313,324	84,878	531,398,202	Balance as of September 30, 2014
Saldo per 1 Januari 2014	355,465,000	109,416,554	-	3,900,000	63,828,308	532,609,862	69,473	532,679,335	Balance as of January 1, 2014
Pembelian saham diperoleh kembali	26	-	(18,662,102)	-	-	(18,662,102)	-	(18,662,102)	Purchase of treasury shares
Laba periode berjalan	-	-	-	-	27,039,103	27,039,103	22,991	27,062,094	Profit for the period
Saldo per 31 Desember 2014	355,465,000	109,416,554	(18,662,102)	3,900,000	90,867,411	540,986,863	92,464	541,079,327	Balance as of December 31, 2014
Dividen Anak Perusahaan	-	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	Subsidiary's dividend
Cadangan umum	-	-	-	25,000	(25,000)	-	-	-	General reserves
Laba periode berjalan	-	-	-	-	24,473,935	24,473,935	25,100	24,499,035	Profit for the period
Saldo per 30 September 2015	355,465,000	109,416,554	(18,662,102)	3,925,000	115,316,346	565,460,798	87,564	565,548,362	Balance as of September 30, 2015

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

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

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Nine-months ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30

	2015	Catatan/ Notes	2014	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual - neto	401,900,135		90,177,645	Sale of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale - net
Penerimaan dari piutang reverse repo	240,225,000	7	127,475,000	Receive from reverse repo receivables
Penerimaan jasa penasihat investasi penjamin emisi dan penjualan dan manajer investasi	128,526,004	30,33	74,261,722	Receive from investment advisory, underwriting and selling and investment manager fees
Penerimaan dari lembaga kliring dan penjaminan - neto	55,196,839		136,678,430	Receive from clearing and guarantee institution - net
Penerimaan bunga	53,365,126		39,543,360	Interest received
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	43,591,654	29	42,206,123	Receive from brokerage commissions
Penerimaan dari (pembayaran kepada) perusahaan efek - neto	729,698		(22,295,420)	receive from (payments to) brokers - net
Penerimaan pengembalian pajak	196,670		-	Tax refund
Pembayaran pajak penghasilan	(9,090,017)		(8,033,806)	Income tax payments
Pembayaran kepada pemasok	(81,643,290)		(58,023,192)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan	(111,296,848)		(82,971,986)	Payments to employees
Pemberian piutang reverse repo	(275,000,000)	2y	(332,475,000)	Granting from reverse repo receivables
Pembayaran kepada nasabah - neto	(476,750,303)		(55,772,694)	Payments to customers - net
Penerimaan (pembayaran) lainnya - neto	460,132		(564)	Other receive (payment) - net
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	(29,589,200)		(49,230,382)	Net cash provided by (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	4,549,304		3,614,264	Interest receive
Hasil penjualan aset tetap	601,097	15	8,636	Proceeds from sale of fixed assets
Penerimaan pelunasan pinjaman dari pihak ketiga	-		15,000,000	Receive from loan to third party
Uang muka pembelian aset tetap	-		(204,000)	Advances for purchases of fixed assets
Perolehan aset tidak berwujud	(32,658)	16	(408,692)	Acquisition of intangible asset
Perolehan aset tetap	(3,246,644)	15	(5,640,912)	Acquisition of fixed assets
Pemberian pinjaman ke pihak ketiga	-		(10,000,000)	Loan to third party
Kas bersih diperoleh dari aktivitas investasi	1,871,099		2,369,296	Net cash provided by investing activities

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan bulan yang berakhir pada
Tanggal 30 September 2015
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
(continued)
For the Nine-months ended September 30, 2015
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30

	2015	Catatan/ Notes	2014	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	1,280,000,000	18	1,623,000,000	<i>Proceeds from bank loans</i>
Penerbitan surat utang jangka pendek	152,450,000		5,710,686	<i>Issuance of short-term promissory notes</i>
Pembayaran bunga	(21,497,363)		(8,031,778)	<i>Interest paid</i>
Pelunasan surat utang jangka pendek	(89,350,000)		(5,710,686)	<i>Payment of the short-term promissory notes</i>
Pembelian saham diperoleh kembali	-	26	(18,662,102)	<i>Purchase of Company's treasury stock</i>
Pembayaran pinjaman bank	(1,320,000,000)	18	(1,543,000,000)	<i>Payment of bank loans</i>
Kas bersih (digunakan untuk) diperoleh dari aktivitas pendanaan	1,602,637		53,306,120	Net cash (used in) provided by financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(26,115,464)		6,445,034	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	149,175,604		114,085,035	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	123,060,140		120,530,069	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Trimegah Securities Tbk (dahulu PT Trimegah Securindolestari) ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta No. 64 tanggal 9 Mei 1990 yang dibuat dihadapan Rachmat Santoso, S.H., notaris di Jakarta, dengan nama PT Trimulya Securindolestari. Akta pendirian ini telah diubah dengan akta No. 227 tanggal 28 Mei 1990 dari notaris yang sama dan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-3353.HT.01.01.TH.90 tanggal 7 Juni 1990 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 80 tanggal 5 Oktober 1990, Tambahan No. 3832.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta No. 51 tanggal 27 Mei 2015 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, mengenai perubahan Anggaran Dasar untuk menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka, dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik. Susunan Pengurus terakhir telah diubah dengan Akta No. 50 tanggal 27 Mei 2015, dan Perusahaan telah mendapatkan Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perusahaan dari Kementerian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0944756 tertanggal 23 Juni 2015.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi Perantara Pedagang Efek dan Penjamin Emisi Efek. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1990.

Advance Wealth Finance, Ltd ("AWF") yang berkedudukan di British Virgin Island merupakan Pemegang Saham Utama Perseroan. AWF dimiliki oleh Canopus Securities Limited, dan Canopus Securities Limited dimiliki oleh Northstar Equity Partners III Limited.

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Trimegah Securities Tbk (formerly PT Trimegah Securindolestari) ("the Company") was established based on notarial deed No. 64 dated May 9, 1990 of Rachmat Santoso, S.H., notary in Jakarta, under the name of PT Trimulya Securindolestari. The deed of establishment was amended with notarial deed No. 227 dated May 28, 1990 of the same notary and was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in decision letter No. C2-3353.HT.01.01.TH.90 dated June 7, 1990 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 80 dated October 5, 1990, Supplement No. 3832.

The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently by notarial deed No. 51 dated May 27, 2015 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, regarding changes in the Company's Article of Association to comply with the Indonesia Financial Services Authority's Regulation No. 32/POJK.04/2014 about Plans and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Company, and the Indonesia Financial Services Authority's Regulation No. 33/POJK.04/2014 about The Board of Directors and Board of Commissioners of Public Company. The latest change in the composition of the Board of Directors was amended by notarial deed No. 50 dated May 27, 2015, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0944756 dated June 23, 2015.

In accordance with article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities comprises mainly of Brokerage and Underwriting of Securities. The Company started its commercial operations in 1990.

Advance Wealth Finance, Ltd. ("AWF"), which is domiciled in the British Virgin Islands is the Main Shareholder of the Company. AWF is owned by Canopus Securities Limited, and Canopus Securities Limited is owned by Northstar Equity Partners III Limited.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berkantor pusat di Gedung Artha Graha, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53 dengan 15 kantor cabang yang berlokasi di Gedung Artha Graha, Pluit - Jakarta, Kelapa Gading - Jakarta, Puri - Jakarta, Bumi Serpong Damai - Jakarta, Semarang - Jawa Tengah, Solo - Jawa Tengah, Surabaya - Jawa Timur, Denpasar - Bali, Medan - Sumatera Utara, Bandung - Jawa Barat, Makassar - Sulawesi Selatan, Malang - Jawa Timur, Pekanbaru - Riau, dan Cirebon - Jawa Barat.

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai Perantara Pedagang Efek, Penjamin Emisi Efek dan Manajer Investasi dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("BAPEPAM-LK", sekarang "Otoritas Jasa Keuangan (OJK)") masing-masing dalam Surat Keputusan No. KEP-252/PM/1992 tanggal 2 Mei 1992, No. KEP-27/PM/1993 tanggal 18 September 1993 dan No. KEP-02/PM-MI/1994 tanggal 20 April 1994. Sejak tanggal 10 Agustus 2011, izin usaha Perusahaan sebagai Manajer Investasi telah dicabut terkait dengan pemisahan kegiatan usaha Perusahaan sebagai Manajer Investasi dan telah diselesaikannya proses pengalihannya kepada PT Trimegah Asset Management ("TRAM"), entitas anaknya (Catatan 1b).

Berdasarkan surat No. Peng-356/BEJ.ANG/12-1999 tanggal 23 Desember 1999 dari Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia ("BEI")), Perusahaan memperoleh izin melakukan transaksi marjin.

1. GENERAL (continued)

a. Establishment and general information (continued)

The Company is domiciled and located in Jakarta with its head office at the Artha Graha Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53 and 15 branch offices which are located in Gedung Artha Graha, Pluit - Jakarta, Kelapa Gading - Jakarta, Puri - Jakarta, Bumi Serpong Damai - Jakarta, Semarang - Jawa Tengah, Solo - Jawa Tengah, Surabaya - Jawa Timur, Denpasar - Bali, Medan - Sumatera Utara, Bandung - Jawa Barat, Makassar - Sulawesi Selatan, Malang - Jawa Timur, Pekanbaru - Riau, dan Cirebon - Jawa Barat.

The Company obtained its Brokerage, Underwriting and Investment Management licenses from the Chairman of the Capital Market Supervisory Board and Financial Institution ("BAPEPAM-LK", currently "the Indonesia Financial Service Authority (OJK)") in decision letters No. KEP-252/PM/1992 dated May 2, 1992, No. KEP-27/PM/1993 dated September 18, 1993 and No. KEP-02/PM-MI/1994 dated April 20, 1994, respectively. Starting August 10, 2011, the Company's Investment Management license has been revoked in connection with the separation of the Company's business as Investment Manager to its subsidiary, PT Trimegah Asset Management ("TRAM") (Note 1b).

In accordance with letter No. Peng-356/BEJ.ANG/12-1999 dated December 23, 1999 from the Jakarta Stock Exchange (currently, Indonesia Stock Exchange ("IDX")), the Company obtained its license to engage in margin trading.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember/ December 31, 2014	
Komisaris Utama	Rizal Bambang Prasetyo *)	-	President Commissioner
Komisaris Independen	Edy Sugito	Edy Sugito	Independent Commissioner
Komisaris	Avi Y. Dwipayana	Avi Y. Dwipayana	Commissioner
Komisaris	Sunata Tjiterosampurno	Sunata Tjiterosampurno	Commissioner
Direktur Utama	Stephanus Turangan	Stephanus Turangan	President Director
Direktur	Syafriandi Armand Saleh	Syafriandi Armand Saleh	Director
Direktur Independen	David Agus	David Agus	Independent Director

*) Merangkap sebagai komisaris independen

*) Act as independent commissioner

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

	30 September 2015 September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
Ketua Komite Audit	Edy Sugito	-	Chairman of Audit Committee
Anggota	Ariefudin Amas	Bastian Purnama	Members
Anggota	Ida Bagus Oka Nila	Loso Judijanto	Members
Sekretaris Perusahaan	Agus D. Priyambada	Agus D. Priyambada	Corporate Secretary
Unit Audit Internal	Sriwidjaja	Sriwidjaja	Internal Audit Unit

b. Entitas anak konsolidasian

PT Trimegah Asset Management ("TRAM") yang berkedudukan di Jakarta, didirikan berdasarkan akta notaris yang dibuat dihadapan Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notaris di Jakarta, No. 131 tanggal 28 Oktober 2010 yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-51853.AH.01.01. Tahun 2010 tanggal 4 November 2010. TRAM memperoleh izin usaha sebagai manajer investasi dari Ketua Bapepam-LK dalam surat keputusan No. KEP-02/ BL/MI/2011 tanggal 31 Januari 2011. Perusahaan mempunyai kepemilikan saham sebesar 99,90% pada TRAM dan karena itu, sejak tanggal pendirian, laporan keuangan TRAM dikonsolidasikan dengan Perusahaan. TRAM memulai operasi komersilnya pada bulan Maret 2011.

1. GENERAL (continued)

a. Establishment and general information (continued)

The composition of the Boards of Commissioners and Directors of the Company as of September 30, 2015 and December 31, 2014, are as follows:

The composition of the Audit Committee of the Company as of September 30, 2015 and December 31, 2014, are as follows:

b. Consolidated subsidiary

PT Trimegah Asset Management ("TRAM"), which is domiciled in Jakarta, was established based on notarial deed No. 131 dated October 28, 2010 of Ny. Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia based on Decision Letter No. AHU-51853.AH.01.01. Year 2010 dated November 4, 2010. TRAM obtained its investment management license from the Chairman of Bapepam-LK through decision letter No. KEP-02/BL/MI/2011 dated January 31, 2011. The Company has 99.90% ownership interest in TRAM, therefore since the date of establishment, the financial statements of TRAM have been consolidated to the Company. TRAM started its commercial operations on March 2011.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Entitas anak konsolidasian (lanjutan)

Nilai aset TRAM sebelum eliminasi masing-masing sebesar Rp121.630.815 dan Rp122.358.262 per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 306 karyawan tetap dan tidak tetap (31 Desember 2014: 286 karyawan tetap dan tidak tetap) (tidak diaudit).

c. Penawaran umum saham dan obligasi Perusahaan

Penawaran umum saham Perusahaan

Pada tanggal 28 Desember 1999, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua BAPEPAM-LK dalam surat No. S/2681/PM/1999 untuk melakukan penawaran umum 50 juta saham dengan nilai nominal Rp500 per saham dan harga penawaran Rp2.000 per saham. Total modal ditempatkan dan disetor Perusahaan sebelum melakukan penawaran umum sebanyak 150 juta saham dengan nilai nominal Rp500 per saham. Perusahaan mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) masing-masing pada tanggal 28 Januari 2000 dan 1 Februari 2000 berdasarkan surat No. S-170/BEJ.CAT/01-2000 dan No. 001/EMT/LIST/BES/II/2000.

Pada tanggal 3 April 2000, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp500 per saham menjadi Rp50 per saham.

Pada tanggal 5 Juni 2000, Perusahaan mengeluarkan 1.400 juta saham bonus yang berasal dari agio saham hasil penawaran umum saham perdana. Pada tanggal 6 dan 7 Juni 2000 saham bonus tersebut dicatatkan masing-masing pada Bursa Efek Surabaya dan Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia).

Sebelum pernyataan pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum efektif, Perusahaan telah menerbitkan 15 juta waran atas nama Koperasi Karyawan Perusahaan berdasarkan Akta Pernyataan Waran No. 34 tanggal 12 November 1999, dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. Waran tersebut akan diberikan secara cuma-cuma kepada karyawan Perusahaan setiap tahun berdasarkan formula pemberian waran.

1. GENERAL (continued)

b. Consolidated subsidiary (continued)

Total assets of TRAM before elimination amounted to Rp121,630,815 and Rp122,358,263 as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively.

The Company and its subsidiary have a total of 306 permanent and non-permanent employees (December 31, 2014: 286 permanent and non-permanent employees) (unaudited).

c. Public offering of the Company's shares and bonds

Public offering of the Company's shares

On December 28, 1999, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of the BAPEPAM-LK in decision letter No. S/2681/PM1999 for the initial public offering of 50 million shares with a par value of Rp500 per share and offering price of Rp2,000 per share. The Company's issued and paid-up capital before initial public offering is 150 million shares with a par value of Rp500 per share. The Company listed its shares on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges (currently Indonesia Stock Exchange) on January 28, 2000 and February 1, 2000, respectively, based on letters No. S-170/BEJ.CAT/01-2000 and No. 001/EMT/LIST/BES/II/2000.

On April 3, 2000, the Company split its par value per share from Rp500 per share to Rp 50 per share.

On June 5, 2000, the Company issued 1,400 million bonus shares from the additional paid-in capital of the initial public offering of shares. On June 6 and 7, 2000, such shares were listed on the Surabaya and Jakarta Stock Exchanges, respectively (currently Indonesia Stock Exchange).

Before the Company obtained the approval for its public offering, the Company issued 15 million warrants under the name of the Company's Employees Cooperative based on Warrant Notification Deed No. 34 dated November 12, 1999 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, wherein such warrants would be granted to the Company's employees once a year based on a warrant distribution formula.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran umum saham dan obligasi Perusahaan (lanjutan)

Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham biasa dengan harga pelaksanaan sebesar Rp500 per saham.

Oleh karena pemecahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp500 per saham menjadi Rp50 per saham dan pembagian saham bonus dari agio saham, dengan rasio 10:7 total waran yang semula 15 juta waran berubah menjadi 255 juta waran. Pada tahun 2006 seluruh waran telah dikonversi menjadi saham.

Pada tanggal 28 Maret 2013, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam surat No. S-65/D.04/2013 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas I sebanyak 3.454.300.000 saham dengan nilai nominal Rp50 per saham dan harga penawaran Rp80 per saham. Total modal ditempatkan dan disetor Perusahaan setelah melakukan Penawaran Umum Terbatas I sebanyak 7.109.300.000 saham dengan nilai nominal Rp50 per saham. Perusahaan mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 23 April 2013.

Seluruh saham Perusahaan sebanyak 7.109.300.000 saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia, dimana 264.000.000 saham merupakan saham diperoleh kembali pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 (Catatan 26).

Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

Pada tanggal 30 September 2004, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari BAPEPAM-LK berdasarkan Surat No. S-1980/PM/2004 untuk melakukan penawaran umum atas Obligasi I PT Trimegah Securities Tbk Tahun 2004 dengan suku bunga tetap sebesar Rp300 miliar. Obligasi ini telah dilunasi.

Pada tanggal 29 Juni 2007, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari BAPEPAM-LK sesuai surat No. S-3239/BL/2007 untuk melakukan penawaran umum atas Obligasi II PT Trimegah Securities Tbk Tahun 2007 dengan suku bunga tetap sebesar Rp300 miliar. Pada tahun 2010, obligasi ini telah dilunasi.

1. GENERAL (continued)

c. Public offering of the Company's shares and bonds (continued)

Every holder of one warrant had the right to purchase one common share of the Company at an exercise price of Rp500 per share.

Due to the Company's stock split of par value per share from Rp500 per share to Rp50 per share and distribution of bonus shares from the additional paid-in capital with ratio 10:7, total warrants of 15 million warrants were changed to 255 million warrants. In 2006, all warrants were converted into shares.

On March 28, 2013, the Company obtained the notice of effectivity from the Financial Services Authority (OJK) in letter No. S-65/D.04/2013 to conduct Limited Public Offering I of 3,454,300,000 shares with a par value of Rp50 per share and offering price of Rp80 per share. The Company's issued and paid-up capital after Limited Public Offering I is 7,109,300,000 shares with a par value of Rp50 per share. The Company listed its shares on the Indonesia Stock Exchange on April 23, 2013.

All of the Company's shares of 7,109,300,000 shares were listed on Indonesia Stock Exchange of which 264,000,000 shares represent treasury shares as of September 30, 2015 and December 31, 2014 (Note 26).

Public Offering of the Company's Bonds

On September 30, 2004, the Company obtained the notice of effectivity from BAPEPAM-LK through decision letter No. S-1980/PM/2004 to conduct bond offering of Rp300 billion of PT Trimegah Securities Tbk Bonds I year 2004 with a fixed interest rate. This bond has been fully paid.

On June 29, 2007, the Chairman of BAPEPAM-LK through decision letter No. S-3239/BL/2007 approved the Company's bond offering of Rp300 billion PT Trimegah Securities Tbk Bonds II year 2007 with a fixed interest rate. In 2010, these bonds have been fully paid.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian juga disusun dan disajikan sesuai dengan Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan No. KEP-689/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011 tentang Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual kecuali untuk laporan arus kas, dan menggunakan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali seperti yang disebutkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan informasi penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan ke dalam aktifitas operasi, investasi dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah mata uang Rupiah.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini, kecuali dinyatakan secara khusus, dibulatkan menjadi dan disajikan dalam ribuan Rupiah yang terdekat.

b. Prinsip-prinsip konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan PT Trimegah Asset Management yang dimiliki 99,90% oleh Perusahaan. Pengendalian atas suatu entitas anak dianggap ada apabila Perusahaan menguasai lebih dari 50% (lima puluh persen) hak suara di entitas anak atau Perusahaan dapat menentukan kebijakan keuangan dan operasi dari entitas anak atau

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation consolidated financial statements

Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which comprise the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants.

The consolidated financial statements have been also prepared and presented in accordance with the Decree of the Chairman of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency No. KEP-689/BL/2011 dated December 30, 2011 regarding Accounting Guidelines for Securities Company.

The consolidated financial statements have been prepared on an accrual basis except for the consolidated statement of cash flow, and under the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements.

The consolidated statement of cash flows present information on receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities using the direct method.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah.

All figures in the consolidated financial statements are rounded to and expressed in thousands of Rupiah unless otherwise stated.

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and PT Trimegah Asset Management, a 99.90% owned subsidiary. Control is presumed to exist where more than 50% (fifty percent) of a subsidiary's voting power is controlled by the Company or the Company is able to govern the financial and operating policies of a subsidiary or control the removal or appointment of the

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

mempunyai kemampuan untuk memberhentikan atau menunjuk mayoritas anggota direksi dan dewan komisaris atau organ pengatur setara di entitas anak, kekuasaan yang melebihi setengah hak suara dengan perjanjian dengan investor lain, kekuasaan memberikan suara mayoritas pada rapat direksi dan dewan komisaris atau organ pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi dan dewan komisaris atau organ tersebut.

Semua transaksi dan saldo antar perusahaan yang signifikan telah dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil usaha Perusahaan dan entitas anaknya sebagai satu kesatuan usaha.

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk peristiwa dan transaksi sejenis dalam kondisi yang sama. Kebijakan akuntansi utama yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, telah diterapkan secara konsisten oleh entitas anak, kecuali dinyatakan lain.

Kepentingan non-pengendali atas laba bersih dan ekuitas entitas anak dinyatakan sebesar proporsi pemegang saham non-pengendali atas laba bersih dan ekuitas entitas anak tersebut sesuai dengan persentase kepemilikan pemegang saham non-pengendali pada entitas anak tersebut.

Informasi mengenai entitas anak yang dikonsolidasi pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total aset/ Total assets	
				2015	2014	2015	2014
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2004	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory	99,90%	99,90%	121.630.815	122.358.262

PT Trimegah Asset Management ("TRAM") memiliki masing-masing 76 dan 92 karyawan tetap pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 (tidak diaudit).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of consolidation (continued)

majority of the subsidiary's Boards of Directors and commissioners or equivalent governing body, power over more than one half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors, power to cast the majority of votes at meetings of the Board of Directors and commissioners or equivalent governing body and control the entity through the Boards of Directors and Commissioners or equivalent governing body.

Significant intercompany transactions and balances have been eliminated in the consolidated financial statements to reflect the financial position and results of operations of the Company and its subsidiary as one business entity.

The consolidated financial statements are prepared using uniformed accounting policies for transactions and events in similar circumstances. The principal accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the subsidiary, unless otherwise stated.

Non-controlling interests represents the non-controlling shareholders' proportionate share in the net income and equity of the subsidiary which is presented based on the percentage of ownership of the non-controlling shareholders in the subsidiary.

Information of subsidiary which is consolidated as of September 30, 2015 and December 31, 2014, follows:

PT Trimegah Asset Management ("TRAM") has 76 and 92 permanent employees as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively (unaudited).

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang selain Rupiah dicatat menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia ("BI") yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian selisih kurs yang terjadi diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	30 September/ September 30, 2015	31 Desember/ December 31, 2014	
1 Dolar Amerika Serikat	14.657	12.440	1 United States Dollar
1 Dollar Singapura	10.274	9.422	1 Singapore Dollar

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Suatu pihak dianggap pihak berelasi dengan Perusahaan dan entitas anaknya jika:

- a. langsung, atau tidak langsung yang melalui satu atau lebih perantara, suatu pihak (i) mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada di bawah pengendalian bersama, dengan Perusahaan; (ii) memiliki kepentingan dalam Perusahaan dan entitas anaknya yang memberikan pengaruh signifikan atas Perusahaan dan entitas anaknya; atau (iii) memiliki pengendalian bersama atas Perusahaan dan entitas anaknya;
- b. suatu pihak yang berelasi dengan Perusahaan dan entitas anaknya;
- c. suatu pihak adalah ventura bersama di mana Perusahaan dan entitas anaknya sebagai venturer;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Foreign currency transactions and balances

Transactions in currencies other than Rupiah are recorded at the prevailing rates of exchange in effect on the date of the transactions.

As of the consolidated statement of financial position date, all foreign currency monetary assets and liabilities are translated into Rupiah at the middle exchange rates quoted by Bank Indonesia ("BI") on those dates. The resulting net foreign exchange gains or losses are recognized in the current period's consolidated statement of comprehensive income.

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

d. Transactions with related parties

A party is considered as a related party of the Company and its subsidiary if:

- a. the Company and its subsidiary directly or indirectly through one or more intermediaries, a party (i) controlling, or controlled by, or under common control with the Company and its subsidiary, (ii) have stake in the Company and its subsidiary that give significant influence to the Company and its subsidiary, or (iii) have joint control on the Company and its subsidiary;
- b. a party which is related to the Company and its subsidiary;
- c. a party is a joint venture in which the Company and its subsidiary as a venturer;

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

- d. suatu pihak adalah anggota dari personil dari manajemen kunci Perusahaan dan entitas anaknya;
- e. suatu pihak adalah anggota keluarga dekat dari individu yang diuraikan (a) atau (d);
- f. suatu pihak adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi signifikan oleh atau untuk pihak yang memiliki hak suara signifikan pada beberapa entitas, langsung maupun tidak langsung, yaitu individu seperti diuraikan dalam butir (d) atau (e);
- g. suatu pihak adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari Perusahaan atau entitas yang terkait dengan Perusahaan dan entitas anaknya.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan dan rinciannya telah disajikan dalam Catatan 39.

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan

Aset keuangan Perusahaan dan entitas anaknya terdiri dari kas dan setara kas, portofolio efek, piutang beli efek dengan janji dijual kembali, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang perusahaan efek, piutang nasabah, piutang kegiatan manajer investasi, piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat, piutang lain-lain, penyertaan saham dan aset lain-lain (setoran jaminan).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Transactions with related parties (continued)

- d. a party is a member of the key management personnel of the Company and its subsidiary;
- e. a party is a close family member of an individual who is described (a) or (d);
- f. a party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for whom has significant voting rights in some entity, directly or indirectly, an individual identified in point (d) or (e);
- g. a party is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company and its subsidiary or a party related to the Company and its subsidiary;

The transaction is made on terms agreed by both parties, where such requirements may not be the same as other transactions undertaken with unrelated parties.

All material transactions and balances with the related parties are disclosed in the relevant notes to consolidated financial statements and the detail is presented in Note 39.

e. Financial assets and financial liabilities

The Company and its subsidiary's financial assets consist of cash and cash equivalent, deposit, marketable securities, reverse repo receivable, receivable from clearing and guarantee institution, receivables from securities companies, receivables from customers, receivables from investment manager activities, receivables from underwriting and advisory service, other receivables, investment in shares and other assets (guarantee deposits).

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya tersebut meliputi utang bank, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang perusahaan efek, utang nasabah, utang subordinasi, utang lain-lain dan beban akrual (bonus).

(i) Klasifikasi

Perusahaan dan entitas anaknya mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu aset keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok yang diperdagangkan;
- Kredit yang diberikan dan piutang;
- Investasi dimiliki hingga jatuh tempo; dan
- Investasi tersedia untuk dijual.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang telah diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Liabilitas keuangan lain.

Kelompok aset dan liabilitas diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah aset dan liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan yang diperoleh atau dimiliki Perusahaan dan entitas anaknya terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau dimiliki sebagai bagian dari portofolio yang dikelola bersama untuk memperoleh laba jangka pendek atau *position taking*.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

The Company and its subsidiary's financial liabilities comprise of bank loans, payables to clearing and guarantee institution, payables to securities companies, payables to customers, subordinated loans, other payables and accrued expenses (bonuses).

(i) Classification

The Company and its subsidiary classify its financial assets in the following categories at initial recognition:

- Financial assets at fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. financial assets designated as such upon initial recognition and financial assets held-for-trading;
- Loans and receivables;
- Held-to-maturity investments; and
- Available for sale investments.

Financial liabilities are classified into the following categories at initial recognition:

- Fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held-for-trading;
- Other financial liabilities.

The sub-classification of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss consists of financial assets or liabilities held-for-trading which the Company and its subsidiary acquire or incur principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(i) Klasifikasi (lanjutan)

Derivatif juga dikategorikan dalam kelompok ini, kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Aset dan liabilitas dalam kelompok ini dicatat pada nilai wajar dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dengan keuntungan atau kerugian diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Kredit yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuota di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Perusahaan dan entitas anaknya untuk dijual segera atau dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki untuk diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok investasi tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal Perusahaan dan entitas anaknya mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas kredit yang diberikan dan piutang, yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual.

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo terdiri dari aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan dimana Perusahaan dan entitas anaknya mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo. Investasi yang dimiliki untuk periode yang tidak dapat ditentukan tidak dikategorikan dalam klasifikasi ini.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(i) Classification (continued)

Derivatives are also categorized under this sub-classification unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets and liabilities classified under this category are carried at fair value in the consolidated statement of financial position, with any gains or losses being recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:

- those that the Company and its subsidiary intend to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the Company and its subsidiary upon initial recognition designate as at fair value through profit or loss;
- those that the Company and its subsidiary upon initial recognition designate as available for sale investments; or
- those for which the Company and its subsidiary may not recover substantially all of their initial investment, other than because of loans and receivables deterioration, which shall be classified as available for sale.

Held-to-maturity investments consist of non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Company and its subsidiary have the positive intention and ability to hold to maturity. Investments intended to be held for an undetermined period are not included in this classification.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(i) Klasifikasi (lanjutan)

Kategori tersedia untuk dijual terdiri dari aset keuangan non derivatif yang ditentukan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan sebagai salah satu dari kategori aset keuangan lain. Setelah pengakuan awal, investasi tersedia untuk dijual diukur menggunakan nilai wajar dengan laba atau rugi yang diakui sebagai ekuitas sampai dengan investasi dihentikan pengakuannya atau sampai investasi dinyatakan mengalami penurunan nilai dimana akumulasi laba atau rugi sebelumnya dilaporkan dalam ekuitas dilaporkan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Hasil efektif dan (bila dapat diaplikasikan) hasil dari nilai tukar dinyatakan kembali untuk investasi tersedia dijual dan dilaporkan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi saat pengakuan liabilitas.

(ii) Pengakuan awal

a. Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan dan kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal penyelesaian yaitu tanggal Perusahaan dan entitas anaknya berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

b. Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diklasifikasikan sebagai pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah biaya

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(i) Classification (continued)

The available for sale category consists of non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified in one of the other categories of financial assets. After initial recognition, available for sale investments are measured at fair value with gains or losses being recognized in other comprehensive income and reported to equity until the investment is derecognized or until the investment is determined to be impaired at which time the cumulative gain or loss previously reported in equity is included in the consolidated statement of comprehensive income.

The effective yield and (where applicable) results of foreign exchange translation for available for sale investments are reported in the consolidated statement of comprehensive income.

Other financial liabilities pertain to financial liabilities that are neither held-for-trading nor designated as at fair value through profit or loss upon the recognition of the liability.

(ii) Initial recognition

a. Purchase or sale of financial assets that requires delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market (regular purchases) is recognized on the settlement date, i.e., the date that the Company and its subsidiary commit to purchase or sell the assets.

b. Financial assets and financial liabilities are initially recognized at fair value. For those financial assets or financial liabilities not classified as at fair value through profit or loss, the fair value is added with directly attributable transaction costs. The

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

Perusahaan dan entitas anaknya, pada pengakuan awal, dapat menetapkan aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu sebagai nilai wajar melalui laba rugi (opsi nilai wajar). Selanjutnya, penetapan ini tidak dapat diubah. Opsi nilai wajar dapat digunakan hanya bila memenuhi ketentuan sebagai berikut:

- penetapan sebagai opsi nilai wajar mengurangi atau mengeliminasi ketidakkonsistenan pengukuran dan pengakuan (*accounting mismatch*) yang dapat timbul; atau
- aset keuangan dan liabilitas keuangan merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan yang risikonya dikelola dan dilaporkan kepada manajemen kunci berdasarkan nilai wajar; atau
- aset keuangan dan liabilitas keuangan terdiri dari kontrak utama dan derivatif melekat yang harus dipisahkan.

(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal

Aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi diukur pada nilai wajarnya.

Kredit yang diberikan dan piutang serta investasi dimiliki hingga jatuh tempo dan liabilitas keuangan lainnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ii) Initial recognition (continued)

subsequent measurement of financial assets and financial liabilities depends on their classification.

The Company and its subsidiary, upon initial recognition, may designate certain financial assets and liabilities, at fair value through profit or loss (fair value option). Subsequently, this designation cannot be changed. The fair value option is only applied when the following conditions are met:

- *the application of the fair value option reduces or eliminates an accounting mismatch that would otherwise arise; or*
- *the financial assets and liabilities are part of a portfolio of financial instruments, the risks of which are managed and reported to key management on a fair value basis; or*
- *the financial assets and liabilities consist of a host contract and an embedded derivative that must be bifurcated.*

(iii) Subsequent measurement

Available-for-sale financial assets and financial assets and liabilities hold classified at fair value through profit or loss are subsequently measured at fair value.

Loans and receivables and held-to-maturity investments and other financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika:

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- Perusahaan dan entitas anaknya telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga dibawah kesepakatan pelepasan, dan antara (a) Perusahaan dan entitas anak telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Perusahaan dan entitas anaknya tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, tetapi telah mentransfer kendali atas aset.

Piutang atau aset keuangan lain dihapusbukukan ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian kredit atau hubungan normal antara Perusahaan dan entitas anaknya dan debitur telah berakhir. Ketika piutang tidak dapat dilunasi maka akan dihapusbukukan dengan mendebit penyisihan kerugian penurunan nilai.

Penerimaan kemudian atas piutang yang telah dihapusbukukan sebelumnya, jika pada periode berjalan dikreditkan ke dalam akun penyisihan kerugian penurunan nilai di laporan posisi keuangan konsolidasian, sedangkan jika setelah tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dikreditkan sebagai pendapatan operasional lainnya dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(iv) Derecognition

a. Financial assets are derecognized when:

- the contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or
- the Company and its subsidiary have transferred their rights to receive cash flows from the asset or have assumed an obligation to pay the received cash flow in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Company and its subsidiary have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company and its subsidiary have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but have transferred control of the asset.

Receivable or other financial assets are written off when there is no realistic prospect of collection in the near future or the normal relationship between the Company and its subsidiary and the borrowers has ceased to exist. When a receivable is deemed uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment losses.

Subsequent recoveries from receivables previously written off, are added to the allowance for impairment losses account in the consolidated statement of financial position if recovered in the current period and are recognized in the consolidated statement of comprehensive income as other operating income, if recovered after the consolidated statement of financial position date.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

Ketika Perusahaan dan entitas anaknya telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau telah memasuki *pass-through arrangement* dan tidak mentransfer serta tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset atau tidak mentransfer kendali atas aset, aset diakui sebesar keterlibatan Perusahaan dan entitas anaknya yang berkelanjutan atas aset tersebut.

Melanjutkan keterlibatan yang diambil dalam bentuk jaminan atas aset yang ditransfer adalah diukur dari nilai tercatat awal dari aset dan nilai maksimum pertimbangan bahwa Perusahaan dan entitas anaknya diminta untuk membayar.

- b. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa. Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan yang lain oleh pemberi pinjaman yang sama pada keadaan yang secara substansial berbeda, atau berdasarkan suatu liabilitas yang ada yang secara substansial telah diubah, maka pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan perbedaan nilai tercatat masing-masing diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- a. Pendapatan dan beban bunga atas aset tersedia untuk dijual serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(iv) Derecognition (continued)

Where the Company and its subsidiary have transferred their rights to receive cash flows from an asset or have entered into a *pass-through arrangement* and have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Company and its subsidiary's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that taken the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company and its subsidiary could be required to repay.

- b. Financial liabilities are derecognized when the obligation under the liability is discharged, cancelled or has expired. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

(v) Income and expense recognition

- a. Interest income and expense on available-for-sale investment and financial assets and liabilities measured at amortized cost, are recognized in the consolidated statement of comprehensive income using the effective interest rate method.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(v) Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

b. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar atas aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual diakui secara langsung dalam ekuitas, kecuali keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai tukar sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau adanya penurunan nilai.

Pada saat aset keuangan dihentikan pengakuannya atau dilakukan penurunan nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

c. Dividen diakui ketika Perusahaan dan entitas anaknya berhak menerima pembayaran itu diberikan.

(vi) Reklasifikasi aset keuangan

Suatu aset keuangan diklasifikasikan keluar dari kategori nilai wajar melalui laba rugi ketika kondisi berikut ini terpenuhi:

- aset keuangan tidak lagi dimiliki untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam jangka waktu dekat; dan
- terdapat suatu keadaan yang tidak terduga.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(v) *Income and expense recognition (continued)*

b. *Gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets and liabilities classified as at fair value through profit or loss are included in the consolidated statement of comprehensive income.*

Gains and losses arising from changes in the fair value of available-for-sale financial assets other than foreign exchange gains or losses are recognized directly in equity, until the financial asset is derecognized or impaired.

When a financial asset is derecognized or impaired, the cumulative gains or losses previously recognized in equity are recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

c. *Dividends are recognized when the Company and its subsidiary's right to receive the payment is established.*

(vi) *Reclassification of financial assets*

A financial asset is reclassified out of the fair value through profit or loss category when the following conditions are met:

- *the financial asset is no longer held for the purpose of selling or repurchasing it in the near term; and*
- *there is a rare circumstance.*

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

Suatu aset keuangan yang direklasifikasi keluar dari kategori nilai wajar melalui laporan laba rugi direklasifikasi pada nilai wajar pada tanggal reklasifikasi. Setiap keuntungan atau kerugian yang sudah diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tidak dapat dibalik. Nilai wajar aset keuangan pada tanggal reklasifikasi akan menjadi biaya diamortisasi yang baru, sebagaimana berlaku.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak mereklasifikasi instrumen keuangannya atau ke luar dari kategori nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam periode berjalan atau dalam kurun waktu 2 (dua) tahun sebelumnya, menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam nilai yang lebih dari nilai yang tidak signifikan (more than insignificant) sebelum jatuh tempo (lebih dari nilai yang tidak signifikan dibandingkan dengan total nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut dimana:

- a. mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- b. terjadi setelah Perusahaan dan entitas anaknya telah memperoleh secara substansial seluruh total pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Perusahaan dan entitas anaknya telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vi) *Reclassification of financial assets (continued)*

A financial asset that is reclassified out of the fair value through profit or loss category is reclassified at its fair value on the date of reclassification. Any gain or loss already recognized in the consolidated statement of comprehensive income cannot be reversed. The fair value of the financial asset on the date of the reclassification becomes its new amortized cost, as applicable.

The Company and its subsidiary have not reclassified their financial instrument out of fair value through profit or loss category.

The Company and its subsidiary cannot classify any financial assets as held-to-maturity investments, if during the current financial period or during the 2 (two) preceding financial years, sold or reclassified more than insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that:

- a. are so close to maturity or the financial asset's repurchase date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;*
- b. occur after the Company and its subsidiary have collected substantially all of the original principal of the financial assets through scheduled payments or prepayments; or*

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi atas reklasifikasi tetap dilaporkan pada ekuitas dan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif selama sisa umur aset keuangan tersebut.

(vii) Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dilakukan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas total yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Pendapatan dan beban disajikan dalam nilai neto hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

(viii) Pengukuran biaya diamortisasi

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah total aset keuangan atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai pengakuan awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penurunan nilai.

(ix) Pengukuran nilai wajar

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu aset dapat dipertukarkan, atau suatu liabilitas dapat diselesaikan, diantara para pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi yang wajar pada

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vi) *Reclassification of financial assets (continued)*

Reclassifications of financial assets from held-to-maturity classification to available-for-sale are recorded at fair value. Unrealized gains or losses due to reclassification are reported in equity and are amortized using effective interest rate method over the remaining life of the financial assets.

(vii) *Offsetting*

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, the Company and its subsidiary have a legal right to offset the amounts and intend either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards.

(viii) *Amortized cost measurement*

The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest rate method of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

(ix) *Fair value measurement*

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date, including the

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

tanggal pengukuran, termasuk didalamnya adalah nilai pasar dari *Interdealer Market Association* (IDMA) atau harga yang diberikan oleh broker (*quoted price*) dari Bloomberg atau Reuters pada tanggal pengukuran.

Jika tersedia, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur nilai wajar dari suatu instrumen dengan menggunakan harga kuotasi di pasar aktif untuk instrumen terkait. Suatu pasar dianggap aktif bila harga yang dikuotasikan tersedia sewaktu-waktu dari bursa, pedagang efek (dealer), perantara efek (*broker*), kelompok industri, badan pengawas (*pricing service or regulatory agency*), dan harga tersebut merupakan transaksi pasar aktual dan teratur terjadi yang dilakukan secara wajar.

Jika pasar untuk instrumen keuangan tidak aktif, Perusahaan dan entitas anaknya menetapkan nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian meliputi penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang mengerti, berkeinginan (jika tersedia), referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial serupa dan analisis arus kas yang didiskonto. Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan *credit risk spread* sendiri untuk menentukan nilai wajar dari liabilitas derivatif dan liabilitas lainnya yang telah ditetapkan menggunakan opsi nilai wajar.

Ketika terjadi kenaikan di dalam *credit spread*, Perusahaan dan entitas anaknya mengakui keuntungan atas liabilitas tersebut sebagai akibat penurunan nilai tercatat liabilitas. Ketika terjadi penurunan di dalam *credit spread*, Perusahaan dan entitas anaknya mengakui kerugian atas liabilitas tersebut sebagai akibat kenaikan nilai tercatat liabilitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ix) Fair value measurement (continued)

market value from the *Interdealer Market Association* (IDMA) or the price given by brokers (*quoted price*) from Bloomberg or Reuters on the measurement date.

When available, the Company and its subsidiary measure the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service or regulatory agency and those prices represent actual and regularly occurring market transaction on an arm's length basis.

If a market for a financial instrument is not active, the Company and its subsidiary establish fair value using a valuation technique. Valuation techniques include using the recent arm's length transactions between knowledgeable and willing parties (if available), reference to the current fair value of other instruments that are substantially the same and discounted cash flow analysis. The Company and its subsidiary use their own credit risk spreads in determining the fair value for their derivative liabilities and all other liabilities for which they have elected the fair value option.

When the Company and its subsidiary's credit spread widens, the Company and its subsidiary recognize a gain on these liabilities, because the value of the liabilities has decreased. When the Company and its subsidiary's credit spread become narrow, the Company and its subsidiary recognize a loss on these liabilities because the value of the liabilities has increased.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan beberapa teknik penilaian yang digunakan secara umum untuk menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan dengan tingkat kompleksitas yang rendah, seperti opsi nilai tukar dan *swap* mata uang. Input yang digunakan dalam teknik penilaian untuk instrumen keuangan di atas adalah data pasar yang diobservasi.

Untuk instrumen keuangan yang tidak mempunyai harga pasar, estimasi atas nilai wajar ditentukan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang substansinya sama atau dihitung berdasarkan ekspektasi arus kas yang diharapkan terhadap aset neto efek-efek tersebut.

Pada saat nilai wajar dari *unlisted equity instruments* tidak dapat ditentukan dengan handal, instrumen tersebut dinilai sebesar biaya perolehan dikurangi dengan penurunan nilai. Nilai wajar atas kredit yang diberikan dan piutang, serta liabilitas kepada bank dan nasabah ditentukan menggunakan nilai berdasarkan arus kas kontraktual, dengan mempertimbangkan kualitas kredit, likuiditas dan biaya.

Aset keuangan yang dimiliki atau liabilitas yang akan diterbitkan diukur dengan menggunakan harga penawaran; aset keuangan dimiliki atau liabilitas yang akan diterbitkan diukur menggunakan harga permintaan. Jika Perusahaan dan entitas anaknya memiliki posisi aset dan liabilitas dimana risiko pasarnya saling hapus, maka nilai tengah dari pasar dapat dipergunakan untuk menentukan posisi risiko yang saling hapus tersebut dan menerapkan penyesuaian tersebut terhadap harga penawaran atau harga permintaan terhadap posisi terbuka neto (*net open position*), mana yang lebih sesuai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ix) Fair value measurement (continued)

The Company and its subsidiary use widely recognized valuation models for determining fair values of financial instruments of lower complexity, such as exchange value options and currency swaps. For these financial instruments, inputs into models are generally market-observable.

For financial instruments with no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the fair value of another instrument which substantially has the same characteristics or calculated based on the expected cash flows of the underlying net asset base of the marketable securities.

In cases when the fair value of *unlisted equity instruments* cannot be determined reliably, the instruments are carried at cost less impairment value. The fair value for loans and receivables as well as liabilities to banks and customers are determined using a present value model on the basis of contractually agreed cash flows, taking into account credit quality, liquidity and costs.

Financial assets held or liabilities to be issued are measured at bid price; financial assets acquired or liabilities to be held are measured at ask price. Where the Company and its subsidiary have assets and liabilities positions with off-setting market risk, middle market prices can be used to measure the off-setting risk positions and bid or ask price adjustment is applied to the net open positions as appropriate.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(x) Perbedaan 1 (satu) hari

Pada saat nilai transaksi berbeda dengan nilai wajar dari transaksi pasar lainnya yang dapat diobservasi saat ini atas instrumen yang sama atau berdasarkan teknik penilaian yang hanya menggunakan variabel data dari pasar yang dapat diobservasi, Perusahaan dan entitas anaknya secara langsung mengakui perbedaan antara nilai transaksi dan nilai wajar ("1 hari" keuntungan atau kerugian) pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Jika nilai wajar ditentukan berdasarkan data yang tidak dapat diobservasi, maka perbedaan antara nilai transaksi dan nilai model hanya dapat diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada saat data menjadi dapat diobservasi atau pada saat instrumen tersebut tidak diakui lagi.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas dan bank serta deposito berjangka jangka pendek yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehan, yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

g. Portofolio efek

Portofolio efek diklasifikasikan, diakui, dan diukur dalam laporan keuangan konsolidasian berdasarkan kebijakan akuntansi yang diungkapkan dalam Catatan 2e atas laporan keuangan konsolidasian.

Nilai wajar portofolio efek utang ditetapkan berdasarkan harga penawaran di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Investasi reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan disajikan sebesar nilai aset bersih reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian yang dihitung oleh bank kustodian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(x) Day 1 (one) difference

When the transaction price differs from the fair value of other observable current market transactions in the same instrument or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, the Company and its subsidiary immediately recognize the difference between the transaction price and fair value (a 'Day 1' profit or loss) in the consolidated statement of comprehensive income. In cases where fair value is determined using data which is not observable, the difference between the transaction price and model value is only recognized in the consolidated statement of comprehensive income when the inputs become observable, or when the instrument is derecognized.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks, and all unpledged and unrestricted short-term deposits with maturities of three months or less from acquisition date.

g. Marketable securities

Marketable securities are classified, recognized, and measured in the consolidated financial statements in accordance with accounting policies disclosed in Note 2e to the consolidated financial statements.

Fair value of debt securities is based on bid price in an active market at consolidated statement of financial position date.

Investments in mutual funds and managed fund on bilateral contract basis classified as held for trading are stated at the net assets value of the mutual funds and managed fund on bilateral contract basis at the consolidated statement of financial position date as calculated by custodian bank.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Portofolio efek (lanjutan)

Penurunan nilai atas portofolio efek diakui menggunakan metodologi yang diungkapkan dalam Catatan 2e atas laporan keuangan konsolidasian.

Premi dan diskonto diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

h. Transaksi portofolio efek

Transaksi pembelian dan penjualan portofolio efek baik untuk nasabah maupun untuk sendiri diakui dalam laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya pada saat timbulnya perikatan atas transaksi portofolio efek.

Pembelian portofolio efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai piutang nasabah dan utang lembaga kliring dan penjaminan, sedangkan penjualan portofolio efek dicatat sebagai utang pada nasabah dan piutang dari lembaga kliring dan penjaminan.

Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian portofolio efek dan pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan untuk nasabah dicatat pada rekening nasabah.

Pada tanggal penyelesaian, pembelian portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai "akun gagal terima" dan disajikan di laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai liabilitas. Transaksi penjualan portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai "akun gagal serah" dan disajikan di laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai aset.

Penerimaan uang pemesanan portofolio efek dalam rangka penjaminan emisi portofolio efek diakui dan disajikan tersendiri sebagai aset dan liabilitas.

Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Marketable securities (continued)

Impairment losses of marketable securities are recognized using methodology disclosed in Note 2e to the consolidated financial statements.

Premium and discount are amortized using effective interest rate method.

h. Securities transactions

Purchased and sales of securities both for customers (securities brokerage transactions) and the Company and subsidiary's portfolio are recognized when the transactions are made.

Purchases of securities for the interest of customers are recorded as receivables from customers and payable to the clearing and guarantee institution, while sales of such securities are recorded as payable to customers and receivables from clearing and guarantee institutions.

Funds received from customers in connection with securities purchased for their account and payments and receipts related to purchases and sales of securities on behalf of the customers are recorded as customers' accounts.

On settlement date, failure in the settlement of securities purchased is recorded as "failure to receive account" and presented in the consolidated statement of financial position as a liability, while failure in settlement of securities sold is recorded as "failure to deliver account" and presented in the consolidated statement of financial position as an asset.

Funds received for securities subscription in relation to underwriting are recognized and separately presented as assets and liabilities.

Securities purchased under agreements to resell are classified as loans and receivables.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

h. Transaksi portofolio efek (lanjutan)

Efek-efek yang dibeli dengan janji untuk dijual kembali disajikan sebagai aset dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar jumlah penjualan kembali dikurangi dengan pendapatan bunga yang belum diamortisasi dan cadangan kerugian penurunan nilai. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali diperlakukan sebagai pendapatan bunga yang ditangguhkan, dan diakui sebagai pendapatan selama periode sejak efek-efek tersebut dibeli hingga dijual menggunakan suku bunga efektif.

i. Penyertaan saham

Penyertaan saham dengan kepemilikan kurang dari 20% dicatat dengan menggunakan metode biaya perolehan (*cost method*), kecuali diketahui adanya indikasi penurunan nilai yang sifatnya permanen maka Perusahaan dan entitas anaknya akan menyediakan penyisihan penurunan nilai penyertaan.

Investasi pada saham yang bernilai di bawah 20% diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Penyertaan saham dengan kepemilikan 20% sampai dengan 50%, baik dimiliki secara langsung maupun tidak langsung dinyatakan sebesar biaya perolehan, ditambah atau dikurangi dengan bagian laba atau rugi entitas asosiasi sejak perolehan sebesar persentase pemilikan, dikurangi dengan dividen yang diterima (metode ekuitas). Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut yang ditentukan untuk setiap investasi secara individu dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan.

j. Aset tetap

Aset tetap disajikan sebesar harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan. Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan model biaya setelah pengakuan awal aset tetap. Aset tetap disusutkan sejak bulan ketika aset tersebut digunakan dengan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonominya sebagai berikut:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Securities transactions (continued)

Securities purchased under agreements to resell are presented as assets in the consolidated statements of financial position, at the resale price net of unamortized interest income and allowance for impairment losses. The difference between the purchase price and the resale price is treated as unearned interest income, and recognized as income over the period starting from when those securities are purchased until they are sold using effective interest rate method.

i. Investment in shares

Investment in shares with ownership interest of less than 20% are stated at cost (cost method), unless there is an indication of a permanent decline in value of the investment, whereby the Company and its subsidiary will provide an allowance for such a decline.

Investment in shares less than 20% is classified as available-for-sale financial assets.

Investments in shares with ownership interest of 20% to 50%, directly or indirectly owned, are accounted for using the equity method whereby the Company and its subsidiary proportionate share in the net income or loss of the associated company after the date of acquisition is added to or deducted from, and dividends subsequently received are deducted from, the acquisition cost of the investments. The carrying amount of the investments is written-down to recognize any permanent decline in value of the individual investments. Any such write-down is charged directly to the current period's consolidated statement of comprehensive income.

j. Fixed assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation. The Company and its subsidiary apply the cost model in subsequent recognition for their property and equipment. Fixed assets are depreciated from the month of the assets are placed in service on the straight-line method based on the estimated economic useful lives of the assets as follows:

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset tetap (lanjutan)

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan	20
Renovasi gedung sewa	5
Kendaraan bermotor	5
Perabotan dan peralatan kantor	5

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada saat terjadinya; pemugaran dan peningkatan daya guna dalam nilai signifikan dikapitalisasi. Pada saat aset tetap sudah tidak digunakan lagi atau dijual, nilai buku dan akumulasi penyusutan dari aset tetap tersebut dikeluarkan dari akun aset tetap dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan.

Perubahan umur ekonomis yang diperkirakan dihitung dengan mengubah masa penyusutan yang dibutuhkan dan diperlakukan sebagai perubahan estimasi akuntansi.

Nilai yang dapat diperoleh kembali atas aset diestimasi apabila terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang memberikan indikasi bahwa nilai perolehan mungkin tidak sepenuhnya dapat diperoleh kembali. Apabila terjadi penurunan nilai aset, maka kerugian atas penurunan nilai aset diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan.

k. Aset takberwujud

Aset takberwujud merupakan biaya perolehan perangkat lunak komputer yang meliputi biaya langsung yang berkaitan dengan persiapan aset yang ditujukan untuk digunakan, ditangguhkan dan diamortisasi menggunakan metode garis lurus selama 5 tahun. Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan model biaya setelah pengakuan awal aset takberwujud.

Estimasi masa manfaat dan metode amortisasi direviu minimum setiap akhir tahun buku, dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi diterapkan secara prospektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Fixed assets (continued)

Buildings
Leasehold improvements
Motor vehicles
Office equipments

The cost of repairs and maintenance is charged to income as incurred; significant renewals or betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the current period's consolidated statement of comprehensive income.

Changes in the expected useful lives are accounted for by changing the depreciation period, as appropriate, and treated as changes in accounting estimates.

The recoverable amount of an asset is estimated whenever events or changes in circumstances indicate that its carrying amount may not be fully recoverable. Impairment in asset value, if any, is recognized as loss in the current period's consolidated statement of comprehensive income.

k Intangible assets

Intangible assets pertain to the acquisition cost of computer software which includes all direct costs related to the preparation of such asset for its intended use is deferred and amortized using straight-line method over 5 years. The Company and its subsidiary apply the cost model in subsequent recognition for their intangible assets.

The estimated useful lives and amortization method are reviewed at least each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset takberwujud (lanjutan)

Aset takberwujud tidak diakui pada saat pelepasan, atau apabila tidak terdapat manfaat ekonomis masa datang diharapkan dari penggunaan atau pelepasan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari tidak diakui aset takberwujud, diukur sebagai selisih antara hasil pelepasan dan nilai tercatat aset, diakui dalam laba rugi ketika aset dilepas.

l. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan dan entitas anaknya mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan yang tidak dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi telah mengalami penurunan nilai. Aset keuangan mengalami penurunan nilai jika bukti objektif menunjukkan bahwa peristiwa yang merugikan telah terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa tersebut berdampak pada arus kas masa datang atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Kriteria yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya untuk menentukan bukti objektif dari penurunan nilai adalah sebagai berikut:

- a) kesulitan keuangan signifikan yang dialami nasabah;
- b) pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- c) pihak pemberi pinjaman, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak nasabah, memberikan keringanan (konsesi) pada pihak nasabah yang tidak mungkin diberikan jika pihak nasabah tidak mengalami kesulitan tersebut;
- d) terdapat kemungkinan bahwa pihak nasabah akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- e) hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan; atau

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k Intangible assets (continued)

An intangible asset is derecognized on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gain or losses arising from derecognition of intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognized in profit or loss when the asset is derecognized.

l. Allowance for impairment losses on financial assets

At end of reporting period, the Company and its subsidiary assess whether there is objective evidence that financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. Financial assets are impaired when there is objective evidence that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event has an impact on the future cash flows on the asset and can be estimated reliably.

The criteria used by the Company and its subsidiary to determine if there is objective evidence of impairment include:

- a) significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- b) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- c) the lender, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, grants the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- d) it becomes probable that the borrower will enter into bankruptcy into or other financial reorganization;
- e) the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan (lanjutan)

f) data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:

- 1) memburuknya status pembayaran pihak peminjam dalam kelompok tersebut; dan
- 2) kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

Estimasi periode antara terjadinya peristiwa dan teridentifikasinya kerugian ditentukan oleh manajemen untuk setiap portofolio yang diidentifikasi. Pada umumnya, periode tersebut bervariasi antara 3 (tiga) dan 12 (dua belas) bulan, untuk kasus tertentu diperlukan periode yang lebih lama.

Perusahaan dan entitas anaknya pertama kali menentukan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual atau kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Perusahaan dan entitas anaknya menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Perusahaan dan entitas anaknya memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko pinjaman dan piutang yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset keuangan yang penurunan nilainya dilakukan secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai telah diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Perusahaan dan entitas anaknya menetapkan pinjaman dan piutang yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif jika pinjaman dan piutang yang secara individual memiliki nilai yang tidak signifikan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

f) observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified to the individual financial assets in that portfolio, including:

- 1) adverse changes in the payment status of borrowers in the portfolio; and
- 2) national or local conditions that correlate with defaults on the assets in the portfolio.

The estimated period between the occurrence of the event and identification of loss is determined by management for each identified portfolio. In general, the periods used vary from 3 (three) months to 12 (twelve) months; in exceptional cases, longer periods are warranted.

The Company and its subsidiary first assess whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company and its subsidiary determine that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in Company and its subsidiary of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Financial assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

The Company and its subsidiary determine loans and receivables to be evaluated for impairment through collective evaluation if the loans and receivables are individually insignificant in value.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

1. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan (lanjutan)

Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun cadangan kerugian penurunan nilai dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Jika piutang memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku yang ditetapkan dalam kontrak.

Perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan dengan agunan (*collateralized financial asset*) mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

Pendapatan bunga atas aset keuangan yang mengalami penurunan nilai tetap diakui atas dasar suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam pengukuran kerugian penurunan nilai. Ketika peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai menyebabkan total kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Untuk investasi instrumen ekuitas yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual, penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang atas nilai wajar investasi dalam instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai dan menyebabkan pengakuan kerugian penurunan nilai.

Kerugian penurunan nilai yang diakui di laporan laba rugi komprehensif konsolidasian atas investasi instrumen ekuitas dalam kelompok tersedia untuk dijual tidak boleh dipulihkan melalui pembalikan atas penurunan nilai sebelumnya pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

1. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

Impairment losses on financial assets carried at amortized cost are measured as the difference between the carrying amount of the financial assets and present value of estimated future cash flows discounted at the financial assets' original effective interest rate. Losses are recognized in consolidated the statement of comprehensive income and reflected in an allowance for impairment losses account against financial assets carried at amortized cost. If a receivable has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralized financial asset reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether foreclosure is probable or not.

Interest income on the impaired financial assets continues to be recognized using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the impairment loss previously recognized is reversed through the consolidated statement of comprehensive income.

In the case of equity instruments classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is an objective evidence of impairment resulting in the recognition of an impairment loss.

Impairment losses recognized in the consolidated statement of comprehensive income on available-for-sale equity instruments should not be recovered through a reversal of a previously recognized impairment loss in the current period's consolidated statement of comprehensive income.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

l. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai atas portofolio efek yang tersedia untuk dijual diakui dengan mengeluarkan kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas ke dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Total kerugian kumulatif yang dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian merupakan selisih antara biaya perolehan, setelah dikurangi dengan nilai pelunasan pokok dan amortisasi, dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai yang dapat di atribusikan pada nilai waktu (*time value*) tercermin sebagai komponen pendapatan bunga.

Jika pada tahun berikutnya, nilai portofolio efek yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual yang mengalami penurunan nilai meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara objektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Jika persyaratan portofolio efek yang dimiliki hingga jatuh tempo dinegosiasi ulang atau dimodifikasi karena nasabah mengalami kesulitan keuangan, maka penurunan nilai diukur dengan suku bunga efektif awal yang digunakan sebelum persyaratan diubah.

m. Penyisihan kerugian penurunan nilai untuk aset non-keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 48 (Revisi 2009), "Penurunan Nilai Aset". PSAK No. 48 (Revisi 2009) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi nilai terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi nilai terpulihkannya jika total tersebut melebihi nilai yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

Impairment losses on available-for-sale marketable securities are recognized by transferring the cumulative loss that has been recognized directly in equity to the consolidated statement of comprehensive income. The cumulative loss that has been removed from equity and recognized in the consolidated statement of comprehensive income is the difference between the acquisition cost, net of any principal repayment and amortization, and the current fair value, less any impairment loss previously recognized in the consolidated statement of comprehensive income. The changes in impairment losses that can be attributable to time value is recognized as interest income component.

If in a subsequent year, the fair value of debt instrument classified as available-for-sale securities increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the consolidated statement of comprehensive income, the impairment loss is reversed, with the amount of reversal recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

If the terms of loans and receivables and held-to-maturity are renegotiated or modified because of the customer having financial difficulties, the impairment is measured with the original effective interest rate used before the criterias changed.

m. Allowance for impairment losses for non-financial assets

The Company and its subsidiary adopted SFAS No. 48 (Revised 2009), "Impairment of Assets". SFAS No. 48 (Revised 2009) prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than the recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the assets. If this is the case, the asset is described as

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

m. Penyisihan kerugian penurunan nilai untuk aset non-keuangan (lanjutan)

penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan entitas mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan entitas membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

Pada setiap akhir tahun pelaporan, Perusahaan dan entitas anaknya menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Perusahaan dan entitas anaknya membuat estimasi formal nilai terpulihkan aset tersebut.

n. Liabilitas imbalan kerja karyawan

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek seperti upah, iuran jaminan sosial, cuti jangka pendek, bonus dan imbalan non-moneter lainnya diakui selama periode jasa diberikan. Imbalan kerja jangka pendek diukur sebesar nilai yang tidak didiskontokan.

Imbalan pasca kerja dan jangka panjang

(i) Imbalan pasca-kerja

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui liabilitas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai berdasarkan Undang-undang Tenaga Kerja No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 ("UUTK") dan peraturan ketenagakerjaan Perusahaan dan entitas anaknya.

Berdasarkan PSAK No. 24 (Revisi 2010), "Imbalan Kerja", pembebanan biaya untuk imbalan kerja karyawan ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuarial "Projected Unit Credit". Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban apabila akumulasi keuntungan atau kerugian aktuarial neto yang belum diakui pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Allowance for impairment losses for non-financial assets (continued)

impaired and this revised SFAS requires the entity to recognize an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.

At the end of each annual reporting year, the Company and its subsidiary assess whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company and its subsidiary make an estimate of the asset's recoverable amount.

n. Liability for employee service entitlements

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits such as wages, social security contributions, short-term compensated leaves, bonuses and other non-monetary benefits are recognized during the period when services have been rendered. Short-term employee benefits are measured using undiscounted amounts.

Post-employment benefits and long-term employment benefits

(i) Post-employment benefits

The Company and its subsidiary recognized an unfunded provision for employee service entitlements in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 ("Law") and the Company and subsidiary's employment regulation.

Under SFAS No. 24 (Revised 2010), "Employee Benefits", the cost of providing employee benefits is determined using the projected unit credit actuarial valuation method. Actuarial gains and losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses at the end of the previous reporting year exceed 10% of the defined benefit obligation at that date. These gains

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Liabilitas imbalan kerja karyawan (lanjutan)

Imbalan pasca kerja dan jangka panjang (lanjutan)

(i) Imbalan pasca-kerja (lanjutan)

kewajiban manfaat pasti pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian tersebut diakui berdasarkan metode garis lurus sepanjang ekspektasi sisa masa kerja rata-rata karyawan. Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang belum vested yang timbul dari pengenalan program manfaat pasti atau perubahan kewajiban manfaat dari program yang ada, diamortisasi dengan metode garis lurus selama periode rata-rata hingga manfaat tersebut vested.

Perusahaan dan entitas anaknya juga memiliki dana pensiun iuran pasti melalui program Dana Pensiun Lembaga Keuangan ("DPLK"). Perusahaan dan entitas anaknya membebaskan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pembayaran iuran bulanan kepada DPLK pada saat karyawan memberikan jasanya.

(ii) Imbalan kerja jangka panjang

Untuk imbalan kerja jangka panjang, PSAK No. 24 (Revisi 2010) mengharuskan perlakuan akuntansi yang hampir sama dengan akuntansi untuk program manfaat pasti (sebagaimana disajikan pada paragraf sebelum ini), kecuali bahwa semua keuntungan dan kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang timbul harus diakui sekaligus dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan.

o. Provisi

Provisi diakui ketika Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu dan besar kemungkinan Perusahaan dan entitas anaknya diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi andal mengenai total kewajiban tersebut dapat dilakukan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Provision for employee service entitlements (continued)

Post-employment benefits and long-term employment benefits (continued)

(i) Post-employment benefits (continued)

or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Furthermore, unvested past-service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefit payable of an existing plan are required to be amortized using straight-line method over the average period until the benefits concerned become vested.

The Company and its subsidiary also have a defined contribution plan in the form of Dana Pensiun Lembaga Keuangan ("DPLK"). The Company and its subsidiary record monthly contribution payment to the DPLK as expense in current year's consolidated statement of comprehensive income at the same time when the employees rendered their services.

(ii) Long-term employment benefits

For long-term employment benefits, SFAS No. 24 (Revised 2010) requires an accounting treatment similar to that of a defined benefit plan (as stated in preceding paragraphs), except that the actuarial gains and losses and past-service costs should all be recognized immediately in the current year's consolidated statement of comprehensive income.

o. Provisions

Provisions are recognized when the Company and its subsidiary have a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company and its subsidiary will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Provisi (lanjutan)

Nilai yang diakui sebagai provisi merupakan estimasi terbaik dan pertimbangan yang diperlukan untuk menyelesaikan provisi pada akhir periode pelaporan, dengan memperhatikan unsur risiko dan ketidakpastian yang melekat pada kewajiban. Provisi diukur menggunakan estimasi arus kas untuk menyelesaikan kewajiban kini dengan nilai tercatatnya sebesar nilai kini dari arus kas tersebut.

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomis untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan dapat diterima dan nilai piutang dapat diukur secara andal.

p. Sewa

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 30 (Revisi 2011), "Sewa". Penentuan apakah suatu perjanjian adalah atau mengandung suatu sewa didasarkan pada substansi perjanjian dan memerlukan penilaian apakah pemenuhan perjanjian ini tergantung pada penggunaan aset spesifik atau aset dan perjanjian memberikan hak untuk menggunakan aset.

Sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Selanjutnya, suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi, jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

Perusahaan dan entitas anak sebagai lessee
Dalam sewa operasi, Perusahaan dan entitas anaknya mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan metode penyusutan garis lurus selama masa sewa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Provisions (continued)

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

p. Lease

The Company and its subsidiary adopted SFAS No. 30 (Revised 2011), "Leases". The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement and requires an assessment of whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and the arrangement conveys a right to use the asset.

Leases that transfer substantially to the lessee all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as finance leases. Moreover, leases which do not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as operating leases.

The Company and its subsidiary as lessee
Under an operating lease, the Company and its subsidiary recognize lease payments as an expense on a straight-line method over the lease term.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan

Pendapatan komisi sebagai perantara pedagang portofolio efek diakui pada saat transaksi terjadi. Pendapatan dividen dari portofolio efek saham diakui pada saat emiten mengumumkan pembayaran dividen.

Pendapatan dari jasa manajemen investasi dan jasa penasihat keuangan diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.

Pendapatan bunga dari penempatan deposito berjangka, investasi kontrak pengelolaan dana dan lainnya, dan piutang margin diakui ketika diperoleh berdasarkan basis akrual.

Keuntungan (kerugian) dari perdagangan portofolio efek meliputi keuntungan (kerugian) yang timbul dari penjualan portofolio efek dan keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat perubahan nilai wajar portofolio efek.

Jasa penjaminan emisi portofolio efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi secara substansi telah selesai dan total pendapatan telah dapat ditentukan.

Beban

Beban yang terjadi sehubungan dengan perdagangan efek untuk nasabah reguler maupun margin, manajemen investasi dan penasihat investasi dibebankan pada saat terjadi.

Beban yang timbul sehubungan dengan proses penjaminan emisi diakumulasikan dan dibebankan pada saat pendapatan penjaminan emisi diakui. Dalam hal kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi portofolio efek dibatalkan, maka beban penjaminan emisi tersebut dibebankan langsung sebagai laba rugi periode berjalan.

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Revenue and expense recognition

Revenue

Brokerage commission income related to intermediaries for securities trading are recognized on the date of transactions. Dividend income from shares is recognized upon declaration by the issuers of the equity securities.

Fees from investment management and financial advisory services are recognized when the services are rendered based on the terms of the contracts.

Interest income from time deposit, investment management contract and others, and margin receivables are recognized when earned on an accrual basis.

Gains (losses) on trading of marketable securities consist of gains (losses) on securities sold and unrealized gains (losses) from changes in the fair value of marketable securities.

Underwriting fees are recognized when underwriting activities are substantially completed and the amount of income has been determined.

Expenses

Expenses relating to trading securities of both regular and margin customers, investment management and advisory services are recognized when incurred.

Expenses incurred relating to underwriting activities are accumulated and charged against income when underwriting fees are recognized. When the underwriting activities are not completed and shares issuance is cancelled, the underwriting expenses are charged to the current period's profit or loss.

Other expenses are recognized on an accrual basis.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2010) "Pajak Penghasilan", yang menetapkan perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan dalam memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan mendatang dari pemulihan (penyelesaian) nilai tercatat aset (liabilitas) masa depan yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dan transaksi dan kejadian lain dari periode kini yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian. PSAK revisi ini juga mensyaratkan entitas untuk mencatat kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan beserta bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak periode berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan pada setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan, juga diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada periode ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi, berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian periode berjalan kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Perubahan terhadap kewajiban perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika Perusahaan dan entitas anaknya mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

Pajak atas penghasilan yang telah dikenakan pajak final disajikan sebagai bagian beban pajak.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation

The Company and its subsidiary applied SFAS No. 46 (Revised 2010) "Income Taxes", which prescribes the accounting treatment for income taxes to account for the current and future tax consequences of the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) that are recognized in the consolidated statement of financial position and transactions and other events of the current period that are recognized in the consolidated financial statements. The revised SFAS also prescribes an entity to present the underpayment/overpayment of income tax, including its interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current" in the consolidated statement of comprehensive income.

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the period. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefits, such as the carry-forward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the consolidated statement of financial position date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates is charged to current period's consolidated statement of comprehensive income, except to the extent that it relates to items previously charged or credited to equity.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Company and its subsidiary, when the result of the appeal is determined.

Tax on income subject to final tax is presented as part of the tax expense.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Beban pajak atas penghasilan yang telah dikenakan pajak final, diakui proporsional dengan total pendapatan menurut akuntansi pada periode berjalan. Selisih antara total pajak penghasilan final yang dibayar dengan total yang dibebankan sebagai beban pajak di laba rugi diakui sebagai pajak dibayar dimuka atau utang pajak.

s. Laba per saham

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011) "Laba Per Saham", yang menetapkan prinsip penentuan dan penyajian laba per saham.

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan dengan rata-rata tertimbang total saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan.

t. Dividen

Pembagian dividen kepada para pemegang saham diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham.

u. Informasi segmen

Informasi segmen diungkapkan untuk memungkinkan pengguna laporan keuangan konsolidasian untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana Perusahaan dan entitas anaknya terlibat dalam lingkungan ekonomi dimana Perusahaan beroperasi.

Perusahaan dan entitas anaknya menentukan dan menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang secara internal diberikan kepada pengambil keputusan operasional. Pengambil keputusan operasional Perusahaan adalah Direksi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Tax expense related to income subject to final tax is recognized in proportion to total income recognized during the current period for accounting purpose. The difference between the final income tax paid and the amount charged as final income tax charge in profit or loss is recognized as prepaid tax or tax payable.

s. Earnings per share

The Company and its subsidiary applied SFAS No. 56 (Revised 2011) "Earnings Per Share", which prescribes principles for the determination and presentation of earnings per share.

Earnings per share is computed by dividing income for the period by the weighted average number of issued and fully paid shares during the related year.

t. Dividends

Dividend distribution to the shareholders is recognized as a liability in the consolidated financial statements in the period in which the dividends are approved by the shareholders.

u. Segment information

Segment information is disclosed to enable users of the consolidated financial statement to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the Company and its subsidiary is involved in and the economic environment where the Company operates.

The Company and its subsidiary determines and present operating segments based on the information that is internally provided to the chief operating decision maker. The Company and its subsidiary's chief operating decision maker is the Board of Directors.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Informasi segmen (lanjutan)

u. Segment information (continued)

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

An operating segment is a component of an entity:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b) hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional perusahaan untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c) tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

- a) *that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);*
- b) *whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance; and*
- c) *for which discrete financial information is available.*

Perusahaan mengungkapkan segmen operasionalnya berdasarkan segmen usaha yang meliputi perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek, serta kegiatan manajer investasi. Segmen pendapatan, biaya, hasil, aset dan liabilitas, termasuk bagian yang dapat diatribusikan langsung kepada segmen, serta yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut.

The Company discloses its operating segments based on business segments that consist of brokerage and underwriting, and investment manager activities. Segment revenues, expenses, income, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment.

v. Modal saham diperoleh kembali

v. Treasury shares

Perusahaan menetapkan metode biaya (*cost method*) dalam mencatat modal saham diperoleh kembali (*treasury stock*).

The Company adopts cost method in recording its treasury shares.

Modal saham diperoleh kembali dicatat sebesar harga perolehan kembali saham dan disajikan sebagai pengurang modal saham dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Selisih lebih penerimaan dari penjualan modal saham yang diperoleh kembali di masa yang akan datang atas biaya perolehan atau sebaliknya, akan diperhitungkan sebagai penambah atau pengurang akun agio saham.

The treasury shares are recorded at its acquisition cost and presented as a contra equity account in the consolidated statement of financial position. The excess of proceeds from future re-sale of treasury stock over the related acquisition cost or vice-versa is accounted for as an addition to or deduction from additional paid-in capital.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Biaya emisi saham

Beban yang terjadi sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (Rights Issue), dicatat sebagai pengurang tambahan modal disetor, yang merupakan selisih antara nilai yang diterima dari pemegang saham dengan nilai nominal saham.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Dalam menerapkan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya, seperti dijelaskan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, manajemen diharuskan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi mengenai nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi terkait berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor lain yang dipertimbangkan menjadi relevan. Realisasi dapat berbeda dengan total yang diestimasi.

Pertimbangan yang signifikan

a. Usaha yang berkelanjutan

Manajemen telah melakukan penilaian atas kemampuan Perusahaan dan entitas anaknya untuk melanjutkan kelangsungan usahanya dan berkeyakinan bahwa Perusahaan dan entitas anaknya memiliki sumber daya untuk melanjutkan usahanya di masa mendatang. Selain itu, manajemen tidak mengetahui adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap kemampuan Perusahaan dan entitas anaknya untuk mempertahankan kelangsungan hidupnya. Oleh karena itu, laporan keuangan konsolidasian telah disusun atas dasar usaha yang berkelanjutan.

b. Nilai wajar atas instrumen keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menyajikan nilai wajar atas instrumen keuangan berdasarkan hirarki nilai wajar berikut:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Shares issuance costs

Cost incurred in relation with Limited Public Offering with Pre-emptive Rights (Rights Issue) is recorded as deduction from the additional paid-up capital which represents the excess of funds received from the shareholders over the par value of share.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS

In the application of the Company and its subsidiary's accounting policies, which are described in Note 2 to consolidated financial statements, managements are required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

Significant judgments

a. Going concern

The management has assessed that the Company and its subsidiary's ability to continue as a going concern and believes that the Company and its subsidiary have the resources to continue their business in the future. In addition, management was not aware of any material uncertainty which may cast significant doubt to the Company and its subsidiary's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis.

b. Fair value of financial instruments

The Company and its subsidiary present the fair value of financial instruments based on the following fair value hierarchy:

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)

**b. Nilai wajar atas instrumen keuangan
(lanjutan)**

- Tingkat 1 - nilai wajar berdasarkan harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif;
- Tingkat 2 - nilai wajar yang menggunakan input selain harga kuotasi yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya diperoleh dari harga); dan
- Tingkat 3 - nilai wajar yang menggunakan input yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (*input* yang tidak dapat diobservasi).

Bila nilai wajar aset keuangan dan kewajiban keuangan yang tercatat pada posisi keuangan konsolidasian tidak tersedia di pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan berbagai teknik penilaian termasuk penggunaan model matematika statistik.

Masukan (*input*) untuk model ini berasal dari data pasar yang dapat diobservasi. Bila data pasar yang dapat diobservasi tersebut tidak tersedia, manajemen mempertimbangkan masukan dan asumsi yang diperlukan untuk menentukan nilai wajar. Pertimbangan tersebut mencakup pertimbangan seperti model umpan balik likuiditas dan volatilitas untuk transaksi derivatif dan tingkat diskonto jangka panjang, tingkat pelunasan dipercepat dan asumsi tingkat gagal bayar.

Untuk aset keuangan tanpa harga kuotasi dalam pasar aktif, Perusahaan dan entitas anaknya mengklasifikasikan aset keuangan dengan mengevaluasi, yaitu antara lain, apakah aset memiliki harga kuotasi atau tidak dalam pasar aktif. Termasuk dalam evaluasi apakah aset keuangan memiliki kuotasi pasar dalam pasar aktif adalah penentuan apakah harga yang dikuotasi tersedia sewaktu-waktu dan apakah harga tersebut merepresentasikan transaksi pasar aktual dan teratur terjadi yang dilakukan secara wajar.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (continued)**

Significant judgments (continued)

**b. Fair value of financial instruments
(continued)**

- Level 1 - the fair value is based quoted prices (unadjusted) in active markets;
- Level 2 - the fair value uses inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable, either directly (ie as prices) or indirectly (i.e, derived from prices); and
- Level 3 - the fair value uses inputs that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated financial position is not available in an active market, the fair value is determined using various valuation techniques including the use of statistical mathematical model.

The input for this model comes from observable market data. When observable market data are not available, management considers necessary inputs and assumptions to determine the fair value. Considerations include considerations such as liquidity and volatility feedback model for derivative transactions and long term discount rate, the level of early payment and the level of default assumption.

For financial assets not quoted in an active market, the Company and its subsidiary classify financial assets by evaluating, among others, whether the asset is quoted or not in an active market. Included in the evaluation on whether a financial asset is quoted in an active market is the determination on whether quoted prices are readily and regularly available and whether those prices represent actual and regularly occurring market transactions in an arm's length basis.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)

**c. Klasifikasi pada investasi yang dimiliki
hingga jatuh tempo**

Perusahaan dan entitas anaknya mengklasifikasikan aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo. Klasifikasi memerlukan pertimbangan signifikan untuk memiliki investasi tersebut sampai dengan jatuh tempo.

Dalam membuat pertimbangan ini, Perusahaan dan entitas anaknya mengevaluasi intensi dan kemampuan untuk memiliki investasi tersebut hingga jatuh tempo.

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan

**a. Penurunan nilai efek-efek tersedia untuk
dijual**

Perusahaan mereviu efek-efek yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual pada setiap tanggal posisi keuangan konsolidasian untuk menilai apakah telah terjadi penurunan nilai. Penurunan nilai atas investasi tersebut dinilai apakah terdapat penurunan signifikan atau berkepanjangan nilai wajar dibawah nilai perolehan atau terdapat bukti objektif telah terjadi penurunan nilai.

Penentuan apa yang dimaksud dengan "signifikan" dan "berkepanjangan" membutuhkan pertimbangan dari Perusahaan.

Dalam menentukan pertimbangan, Perusahaan dan entitas anaknya mengevaluasi, diantaranya faktor lainnya, pergerakan dan durasi harga pasar historis serta sejauh mana nilai wajar dari investasi kurang dari biaya perolehannya.

Nilai tercatat portofolio efek tersedia untuk dijual serta penyisihan kerugian penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 5 dan 13.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (continued)**

Significant judgments (continued)

**c. Classification to held-to-maturity
investments**

The Company and its subsidiary classify quoted non-derivative financial assets with fixed and determinable payments and fixed maturity as held-to-maturity investments. This classification requires significant judgment to hold such investments to maturity.

In making this judgment, the Company and its subsidiary evaluate their intention and ability to hold such investments to maturity.

**Significant accounting estimates and
assumptions**

a. Impairment of available-for-sale securities

The Company reviews securities classified as available-for-sale at each consolidated financial position date to assess whether there is an impairment in value. The impairment of these investments is assessed whether there is significant or prolonged decline in the fair value below its cost or where other objective evidence of impairment exists.

The determination of what is "significant" or "prolonged" requires judgment from the Company.

In making this judgment, the Company and its subsidiary evaluates, among others factors, historical market price movements and duration and the extent to which the fair value of the investment is less than the cost.

The carrying value available-for-sale securities and allowance for impairment losses are disclosed in Notes 5 and 13.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

b. Penurunan nilai piutang

Perusahaan dan entitas anaknya membuat penyisihan kerugian penurunan nilai piutang berdasarkan analisa atas ketertagihan pinjaman yang diberikan dan piutang. Penyisihan penurunan nilai tersebut dibentuk apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa saldo tersebut tidak akan tertagih. Identifikasi piutang tidak tertagih memerlukan pertimbangan dan estimasi. Apabila ekspektasi berbeda dari estimasi awal, maka perbedaan ini akan berdampak terhadap nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang serta kerugian penurunan nilai piutang pada periode mana perubahan estimasi tersebut terjadi.

Nilai tercatat dan piutang serta cadangan kerugian penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 6, 7, 8, 9, 10 dan 11.

c. Estimasi masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud

Masa manfaat setiap aset tetap dan aset takberwujud Perusahaan dan entitas anaknya ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari penggunaan aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal. Masa manfaat setiap aset direvisi secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset.

Perubahan masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud dapat mempengaruhi nilai biaya penyusutan dan amortisasi yang diakui serta nilai tercatat aset tetap dan aset takberwujud (Catatan 14 dan 15).

d. Liabilitas imbalan kerja

Penentuan provisi imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung total provisi tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto, tingkat

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (continued)**

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

b. Impairment of receivables

The Company and its subsidiary provide allowance for impairment losses of receivables based on an assessment of the recoverability of loans and receivable. Allowances for impairment losses are applied to loans and receivables where events or changes in circumstances indicate that the balances may not be collectible. The identification of bad and doubtful debts requires the use of judgment and estimates. Where the expectations are different from the original estimate, such difference will impact the carrying value of loans and receivable and impairment losses of receivables in the period in which such estimate has been changed.

The carrying value of receivables and allowance for impairment losses are disclosed in Notes 6, 7, 8, 9, 10 and 11.

c. Estimated useful lives of fixed assets and intangible assets

The useful life of each of the item of the Company and its subsidiary's fixed assets and intangible assets are estimated based on the period over which the asset is expected to be used. Such estimation is based on internal technical evaluation. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset.

A change in the estimated useful life of any item of fixed assets and intangible assets would affect the recorded depreciation and amortization expense and the carrying values of such assets (Notes 14 and 15).

d. Employee benefits liabilities

The determination of provision for employment benefits is dependent on selection of certain assumptions used by actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rate, rate of salary

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

d. Liabilitas imbalan kerja (lanjutan)

kenaikan gaji dan tingkat kematian. Realisasi yang berbeda dari asumsi Perusahaan dan entitas anaknya diakumulasi dan diamortisasi selama periode datang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap total biaya serta provisi yang diakui di masa datang. Walaupun asumsi Perusahaan dan entitasnya anak dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap provisi imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya.

e. Aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi pajak

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Perusahaan memiliki akumulasi rugi pajak sebesar Rp79.563.269 dan Rp82.913.563 mengakui aset pajak tangguhan masing-masing sebesar Rp19.890.820 dan Rp20.728.391 dari rugi pajak tersebut. Manajemen berkeyakinan bahwa rugi pajak tersebut dapat dikompensasikan dengan laba kena pajak Perusahaan pada masa datang sejak kerugian pajak terjadi.

Pengakuan aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan diungkapkan pada Catatan 20.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (continued)**

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

d. Employee benefits liabilities (continued)

increase and mortality rate. Actual results that differ from the Company and its subsidiary's assumptions are accumulated and amortized over future periods and therefore, generally affect the recognized expense and recorded provision in future periods. While it is believed that Company and its subsidiary's assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in assumptions may materially affect the the Company and its subsidiary's provision for employment benefit.

e. Deferred tax assets on accumulated tax losses

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company had accumulated tax losses amounting to Rp79,563,269 and Rp82,913,563 and recognized deferred tax assets on tax losses amounting to Rp19,890,820 and Rp20,728,391, respectively. Management believes that tax losses can be utilized against the Company's taxable income for a period of five years subsequent to the year the tax losses was incurred.

The recognized deferred tax assets and liabilities are disclosed in Note 20.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2015/ 31 Desember 2014/ September 30, 2015 December 31, 2014		
Kas	136,025	155,000	Cash on hand
Bank (Giro)			Cash in Banks (Current account)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Rupiah	2,562,863	1,732,834	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	28,661,685	33,184,498	United States Dollar
PT Bank Central Asia Tbk			PT Bank Central Asia Tbk
Rupiah	24,807,986	22,879,264	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3,693,136	2,231,565	United States Dollar
Dolar Singapura	18,021	16,679	Singapore Dollar
PT Bank CIMB Niaga Tbk			PT Bank CIMB Niaga Tbk
Rupiah	7,201,883	12,029,349	Rupiah
PT Bank Permata Tbk			PT Bank Permata Tbk
Rupiah	6,042,223	5,229,132	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	2,565,812	1,981,805	United States Dollar
Dolar Singapura	126,715	170,566	Singapore Dollar
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)			Others (each below 5% of total)
Rupiah	4,722,953	3,694,661	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	183,627	166,607	United States Dollars
Total kas dan bank	80,722,929	83,471,960	Total cash on hand and in banks
Deposito on call - Rupiah			Deposit on call - Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	27,000,000	62,000,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Deposito berjangka - Rupiah			Time deposits - Rupiah
PT Bank Jabar Banten Syariah	6,117,883	1,000,000	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank QNB Indonesia Tbk	4,000,000	1,532,133	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna	3,025,064	-	PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	2,194,264	164,716	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank KEB Hanna	-	1,006,795	PT Bank KEB Hanna
Total deposito berjangka	15,337,211	3,703,644	Total time deposits
Total kas dan setara kas	123,060,140	149,175,604	Total cash and cash equivalents

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

Kisaran tingkat bunga untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014:

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

Range on interest rates per annum for the nine-months ended September 30, 2015 and year ended December 31, 2014:

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal
30 September 2015 dan Tahun yang berakhir
pada tanggal 31 Desember 2014/
Nine-months ended September 30, 2015
and Year ended December 31, 2014

	2015	2014	
Tingkat bunga deposito per tahun	4,25% - 9,25%	4,75%	Interest rate per annum on time deposits
Tingkat bunga giro per tahun	1,00% - 2,00%	1,00% - 2,00%	Interest rate per annum on giro

Deposito *on call* yang dimiliki oleh Perusahaan dan entitas anaknya merupakan fasilitas deposito *overnight*.

Deposit on call held by the Company and its subsidiary is overnight deposit facility.

Jangka waktu deposito berjangka yang dimiliki oleh Perusahaan dan entitas anaknya beragam mulai dari tiga hari sampai dengan satu tahun.

Period of time deposits held by the Company and its subsidiary ranging from three days up to one year.

5. PORTOFOLIO EFEK

5. MARKETABLE SECURITIES

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi	94,723,491	111,548,163	Financial assets, at fair value through profit or loss

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

There are no marketable securities pledged as collateral as of September 30, 2015 and December 31, 2014.

a. Aset keuangan yang diukur nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

a. Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL)

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
Harga kuotasi			Quoted price
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 39)	57,288,085	75,388,584	Mutual funds - related parties (Note 39)
Obligasi	27,333,708	21,829,532	Bond
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 39)	9,941,922	11,165,754	Discretionary Fund - related parties (Note 39)
Ekuitas	159,776	3,164,293	Equity
Nilai wajar	94,723,491	111,548,163	Fair value

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

a. Aset keuangan yang diukur nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL) (lanjutan)

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Reksa Dana</u>		
Phak berelasi (Catatan 39):		
TRAM Lestari 7	45,000,000	45,000,000
TRIM Performa Dinamis Terbatas	5,934,669	5,934,669
TRAM Pembiayaan Micro Terbatas	5,000,000	5,000,000
Reksadana TRAM Dana Stabil	-	11,000,000
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas	-	5,027,500
Lain-lain (di bawah 5% dari jumlah)	1,001,000	2,000,000
Ditambah:		
kenaikan nilai aset bersih	352,416	1,426,415
Sub-total	<u>57,288,085</u>	<u>75,388,584</u>

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut (lanjutan):

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Obligasi</u>		
Phak ketiga:		
Obligasi pemerintah - Rupiah		
FR0065 Tahun 2012	9,440,000	-
FR0072 Tahun 2015	1,982,260	-
ORI011 Tahun 2014	1,028,073	1,321,125
ORI010 Tahun 2013	1,017,800	414,966
SR007 Tahun 2015	343,875	-
ORI009 Tahun 2012	250,075	2,900
SR006 Tahun 2014	49,675	306,510
Obligasi korporasi		
PT Finansia Multi Finance II Th 2014	15,600,000	19,600,000
Ditambah (dikurangi):		
kenaikan (penurunan) nilai	(2,378,050)	184,031
Sub-total	<u>27,333,708</u>	<u>21,829,532</u>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

5. MARKETABLE SECURITIES (continued)

a. Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL) (continued)

The details of marketable securities based on portfolio type consist of:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Mutual funds</u>		
Related parties (Note 39):		
TRAM Lestari 7		
TRIM Performa Dinamis Terbatas		
TRAM Pembiayaan Micro Terbatas		
Reksadana TRAM Dana Stabil		
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas		
Others (below 5% of total)		
Add:		
increase in net assets		
Subtotal		

The details of marketable securities based on portfolio type consist of (continued):

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Bonds</u>		
Third parties:		
Government bonds - Rupiah		
FR0065 Year 2012		
FR0072 Year 2015		
ORI011 Year 2014		
ORI010 Year 2013		
SR007 Year 2015		
ORI009 Year 2012		
SR006 Year 2014		
Corporate bonds		
PT Finansia Multi Finance II Year 2014		
Add (deduct):		
increase(decrease) in value		
Subtotal		

There are no marketable securities pledged as collateral as of September 30, 2015 and December 31, 2014.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

a. Aset keuangan yang diukur nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL) (lanjutan)

Perubahan nilai wajar aset keuangan FVTPL sebesar Rp4.832.702 dan Rp394.125 masing-masing untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014 yang disajikan sebagai keuntungan perdagangan efek - neto (Catatan 32).

Obligasi dengan kuotasi memiliki periode jatuh tempo sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun	18,289,498	21,645,501
Jatuh tempo 15 - 20 tahun	11,422,260	-
Ditambah (dikurangi): kenaikan (penurunan) nilai	(2,378,050)	184,031
Total	27,333,708	21,829,532

Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai sponsor dalam rangka pendirian reksadana TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil dan TRAM Optimal Terbatas (Catatan 39).

b. Peringkat portfolio efek

Peringkat/Rating	Lembaga Pemeringkat/ Rating company	Total	
		30 September/ September 30, 2015	31 Desember/ December 31, 2014
<i>Untuk diperdagangkan/Held for trading</i>			
<i>Obligasi korporasi/Corporate bonds:</i>			
idAA+	Pefindo	15.664.314	19.761.139
<i>Obligasi pemerintah/Government bonds</i>			
Tidak diperingkat/non-rated	-	11.669.394	2.068.393
Total		27.333.708	21.829.532

5. MARKETABLE SECURITIES (continued)

a. Financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL) (continued)

Changes in fair value of financial assets at FVTPL of Rp4,832,702 and Rp394,125 for the nine-months ended September 30, 2015 and 2014, respectively, presented as gain on held for trading of marketable securities - net, (Note 32).

The quoted bonds have the remaining maturity as follows:

Maturity less than 7 years
Maturity between 15 - 20 years
Add (deduct):
increase(decrease) in value

The Company and its subsidiary acted as a sponsor for the establishment of TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil and TRAM Optimal Terbatas mutual funds (Note 39).

b. Rating of marketable securities

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**6. PIUTANG DAN UTANG PADA LEMBAGA
KLIRING DAN PENJAMINAN**

Akun ini merupakan penyelesaian efek bersih atas kliring transaksi yang dilakukan oleh Perusahaan melalui PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI).

Pada tanggal 11 Jun 2012, KPEI mengeluarkan Surat Keputusan Direksi No. KEP-009/DIR/KPEI06/12 yang mensyaratkan setiap perantara efek untuk menjaga minimum setoran jaminan dalam bentuk kas dan setara kas sebesar Rp1.000.000.000 (nilai penuh) atau 10% dari rata-rata nilai penyelesaian harian selama 6 (enam) bulan terakhir, mana yang lebih besar.

**6. RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO
CLEARING AND GUARANTEE INSTITUTION**

These accounts represent net settlement position of securities transaction through clearing with PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI).

On June 11, 2012, KPEI issued Director Decision Letter No. KEP-009/DIR/KPEI06/12 requiring each broker to maintain minimum deposits in the form of cash and cash equivalents amounting to Rp1,000,000,000 (full amount) or 10% of the average daily settlements value during the last 6 (six) months, whichever is higher.

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Piutang transaksi bursa	5,268,251	36,209,320	Receivables from securities transaction
Uang jaminan	4,543,761	4,141,543	Deposits
Total piutang	9,812,012	40,350,863	Total receivables
Utang transaksi bursa	45,757,762	20,697,557	Payable securities transaction

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

The details of receivables and payables based on daily transaction are as follows:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Piutang transaksi bursa			Receivables from securities transaction
T+1	5,268,251	24,207,875	T+1
T+3	-	12,001,445	T+3
Sub-jumlah transaksi bursa	5,268,251	36,209,320	Subtotal from securities transactions
Uang jaminan	4,543,761	4,141,543	Deposits
Total piutang	9,812,012	40,350,863	Total receivables
Utang transaksi bursa			Payables from securities transaction
T+2	18,787,505	20,697,557	T+2
T+3	26,970,257	-	T+3
Total hutang	45,757,762	20,697,557	Total receivables

Uang jaminan merupakan dana agunan kas yang diwajibkan oleh KPEI sebagai jaminan transaksi yang dilakukan Perusahaan. Uang jaminan tersebut ditempatkan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan suku bunga sebesar 5,25% per tahun pada tahun 2015 dan 2014.

Deposits consist of cash collateral which is required by KPEI for the Company's transactions. Such deposits is placed at PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual interest rate of 5.25% in 2015 and 2014, respectively.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG BELI EFEK DENGAN JANJI JUAL
KEMBALI**

7. REVERSE REPO RECEIVABLE

30 September 2015/ September 30, 2015

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempol/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned Interest	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	PT Assera Capital	2 April 2015/ April 2, 2015	2 Oktober 2015/ October 2, 2015	50,000,000	54,575,000	4,550,000	54,550,000
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	20 Mei 2015/ May 20, 2015	20 November 2015/ November 20, 2015	26,775,000	29,238,300	1,793,925	28,568,925
PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	PT Beyond Media	15 Juni 2015/ June 15, 2015	15 Desember 2015/ December 15, 2015	20,000,000	21,830,000	1,080,000	21,080,000
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Trinitan International	17 Juni 2015/ June 17, 2015	17 Desember 2015/ December 17, 2015	20,000,000	21,626,667	942,222	20,942,222
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk.	17 Juni 2015/ June 17, 2015	17 Desember 2015/ December 17, 2015	50,000,000	54,066,667	2,355,556	52,355,556
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk.	25 Juni 2015/ June 25, 2015	22 Desember 2015/ December 22, 2015	50,000,000	54,000,000	2,177,778	52,177,778
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	30 Juni 2015/ June 30, 2015	28 Desember 2015/ December 28, 2015	40,000,000	43,217,778	1,653,333	41,653,333
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	30 Juni 2015/ June 30, 2015	28 Desember 2015/ December 28, 2015	10,000,000	10,804,444	413,333	10,413,333
PT Multistrada Sarana, Tbk. (MASA)	Pieter Tanuri	12 Agustus 2015/ August 12, 2015	12 Oktober 2015/ October 12, 2015	50,000,000	51,355,556	1,111,111	51,111,111
				316,775,000	340,714,411	16,077,258	332,852,258

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG BELI EFEK DENGAN JANJI JUAL
KEMBALI (lanjutan)**

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

31 Desember 2014/ December 31, 2014

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned Interest	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	20 Agustus 2014/ August 20 2014	20 Mei 2015/ May 20, 2015	30,000,000	34,095,000	1,995,000	31,995,000
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	PT Assera Capital	24 September 2014/ September 24, 2014	24 Maret 2015/ March 24, 2015	50,000,000	54,525,000	2,450,000	52,450,000
PT Minna Padi Investama, Tbk. (PADI)	PT Topaz Investments	21 Oktober 2014/ October 21, 2014	20 April 2015/ April 20, 2015	2,232,000	2,433,996	79,236	2,311,236
PT Inti Agri Resources, Tbk. (IIRP)	PT Alam Abadi Resources	21 Oktober 2014/ October 21, 2014	20 April 2015/ April 20, 2015	9,768,000	10,652,004	346,764	10,114,764
PT Centrin Online, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	10 Desember 2014/ December 10, 2014	9 Juni 2015/ June 9, 2015	30,000,000	32,413,333	280,000	30,280,000
PT Centrin Online, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	10 Desember 2014/ December 10, 2014	10 Juni 2015/ June 10, 2015	50,000,000	54,044,444	466,667	50,466,667
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Trinitan International	17 Desember 2014/ December 17, 2014	17 Juni 2015/ June 17, 2015	20,000,000	21,617,778	124,444	20,124,444
PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	PT Beyond Media	17 Desember 2014/ December 17, 2014	15 Juni 2015/ June 15, 2015	20,000,000	21,800,000	140,000	20,140,000
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Sejahtera	19 Desember 2014/ December 19, 2014	17 Juni 2015/ June 17, 2015	50,000,000	54,000,000	266,667	50,266,667
PT Centrin Online, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	24 Desember 2014/ December 24, 2014	8 Juni 2015/ June 8, 2015	20,000,000	21,475,556	62,222	20,062,222
				282,000,000	307,057,111	6,211,000	288,211,000

Rata-rata tingkat bunga piutang *reverse repo* untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 masing-masing sebesar 16,61% per tahun dan 16,79% per tahun.

Average effective interest rate on reverse repo receivables for the nine-months ended September 30, 2015 and year ended December 31, 2014 amounting to 16.61% and 16.79% per annum, respectively.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**7. PIUTANG BELI EFEK DENGAN JANJI JUAL
KEMBALI (lanjutan)**

Tabel berikut menunjukkan analisis nilai wajar jaminan saham untuk piutang *reverse repo* berdasarkan harga pasar kuotasi:

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

The following table shows an analysis of shares collateral fair value for reverse repo receivables based on quoted market prices:

30 September 2015/ September 30, 2015		
Pihak/ Counterparty	Efek/ Securities	Nilai pasar/ Market value
PT Assera Capital	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	126,136,364
Pearl Hill Investment Ltd	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	40,800,000
PT Beyond Media	PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	52,000,000
PT Trinitan International	PT Nipress, Tbk. (NIPS)	53,914,547
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk.	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	119,760,480
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk.	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	119,760,480
PT Fikasa Bintang Cemerlang	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	81,250,000
PT Tirtamas Anggada	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	20,312,500
Pieter Tanuri	PT Multistrada Sarana, Tbk. (MASA)	76,486,000
Total	Total	690,420,371

31 Desember 2014/ December 31, 2014		
Pihak/ Counterparty	Efek/ Securities	Nilai pasar/ Market value
Pearl Hill Investment Ltd	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	76,372,500
PT Assera Capital	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	171,874,999
PT Topaz Investments	PT Minna Padi Investama, Tbk. (PADI)	4,644,000
PT Alam Abadi Resources	PT Inti Agri Resources, Tbk. (ILKP)	36,740,000
Clover Universal Enterprise Ltd	PT Centrin Online Tbk (CENT)	89,550,000
Clover Universal Enterprise Ltd	PT Centrin Online Tbk (CENT)	149,250,000
PT Trinitan International	PT Nipress, Tbk. (NIPS)	43,288,889
PT Beyond Media	PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	32,171,113
PT Toba Sejahtera	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	135,294,117
Clover Universal Enterprise Ltd	PT Centrin Online Tbk (CENT)	59,700,000
Total	Total	798,885,618

**8. PIUTANG DAN UTANG PADA PERUSAHAAN
EFEK**

Akun ini merupakan piutang dan utang kepada perusahaan efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai piutang karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang perusahaan efek dapat tertagih.

**8. RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO
SECURITIES COMPANIES**

This account represents receivables from and payables to other brokers in connection with securities transactions.

The Company and its subsidiary did not provide an allowance for impairment losses on receivables, as management believes that all receivables from brokers are collectible.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. PIUTANG NASABAH

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Pihak berelasi (Catatan 39)		
TRIM Syariah Saham	4,908,528	-
TRIM Capital Plus	2,752,524	-
TRAM Consumption Plus	1,704,188	-
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1 miliar)	317,352	-
Sub-total	9,682,592	-
Pihak ketiga		
Nonkelembagaan		
Reguler	173,348,719	109,501,628
Marjin	36,913,511	62,778,697
Sub-total	210,262,230	172,280,325
Kelembagaan		
Reguler	126,934,171	31,445,633
Total	337,196,401	203,725,958
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	(3,651,087)	(3,651,087)
Total	343,227,906	200,074,871

Piutang nasabah non-kelembagaan adalah piutang atas transaksi dengan nasabah pemilik rekening efek pada Perusahaan dan entitas anaknya. Piutang nasabah kelembagaan adalah piutang atas transaksi dengan nasabah yang tidak memiliki rekening efek pada Perusahaan dan entitas anaknya.

Pada umumnya, seluruh piutang diselesaikan dalam waktu singkat, biasanya dalam waktu tiga hari dari tanggal perdagangan.

Perusahaan dan entitas anaknya memberikan pembiayaan transaksi marjin dengan jaminan nasabah minimal sebesar 154% dari besarnya piutang marjin. Jaminan piutang marjin pada umumnya berupa kas dan saham nasabah.

Tingkat suku bunga atas piutang marjin nasabah untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 adalah sebesar 18%.

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

Related parties (Note 39)
TRIM Syariah Saham
TRIM Capital Plus
TRAM Consumption Plus
Others (each below Rp 1 billion)
Sub-total
Third parties
Non institutional
Reguler
Marjin
Subtotal
Institutional
Reguler
Total
Less allowance for impairment losses
Total

Non-institutional receivable from customers represent balances from transactions with customers with securities account in the Company and its subsidiary. Institutional receivables from customer represent balances from transactions with customers without securities account in the Company and its subsidiary.

Substantially, all receivables are settled within a short period of time, usually within three days from the trade date.

The Company and its subsidiary offers financing for margin transactions with minimum customers' collateral amounting to 154% of margin receivables. Margin receivables collaterals are generally in the form of cash and customers' stocks.

Interest rate on margin receivables from customers for the nine-months ended September 30, 2015 and year ended December 31, 2014 are 18% per annum.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Perusahaan mempunyai eksposur terhadap 2 nasabah marjin dan 2 nasabah regular yang memiliki piutang yang telah jatuh tempo dan Perusahaan telah menurunkan nilainya ke estimasi nilai terpulihkan.

Tidak terdapat perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 yaitu sebesar Rp3.651.087.

Perusahaan dan entitas anaknya berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian dari piutang tidak tertagih.

10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Piutang kegiatan manajer investasi merupakan piutang kepada pihak berelasi dengan rincian sebagai berikut (Catatan 39):

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Pihak berelasi (Catatan 39)		
Piutang jasa manajemen	11,263,810	20,443,348
Piutang <i>subscription and redemption</i>	58,984	10,050
Piutang jasa penjualan	-	8,248
Total	11,322,794	20,461,646

Piutang kegiatan manajer investasi kepada reksadana adalah sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Berdasarkan reksadana</u>		
TRIM Kapital	3,923,468	2,779,522
TRAM Consumption Plus	2,645,460	1,254,710
TRAM Syariah Saham	2,527,458	2,500,902
TRAM Infrastructure Plus	2,033,361	2,092,250
TRAM Pembiayaan Mikro Terbatas	7,131	1,472,872
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas	-	6,343,541
TRIM Kapital Plus	-	1,314,264
Lain-lain (masing-masing di bawah ah 5% dari jumlah)	4,109,384	5,483,107
Total	11,322,794	20,461,646

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company and its subsidiary has exposure to 2 margin customers and 2 regular customers with receivables which are past due and has reduced these receivables to their estimated recoverable amount.

There are no change on allowance for impairment losses of receivables for the nine-months ended September 30, 2015 and year ended December 31, 2014 amounted to Rp3,651,087.

The Company and its subsidiary believes that the allowance for impairment losses on receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables.

10. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES

Receivables from investment manager activities comprise of receivables from related parties with the detail as follows (Note 39):

Related parties (Note 39)
Receivable from management fee
Receivable from subscription and redemption
Receivable from selling fee
Total

Receivable from investment management activities to mutual fund are as follows:

By mutual fund
TRIM Kapital
TRAM Consumption Plus
TRAM Syariah Saham
TRAM Infrastructure Plus
TRAM Pembiayaan Mikro Terbatas
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas
TRIM Kapital Plus
Others (each below 5% of total)
Total

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI
(lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang kegiatan manajer investasi karena manajemen berkeyakinan bahwa piutang tersebut dapat tertagih.

**11. PIUTANG KEGIATAN PENJAMINAN EMISI EFEK
DAN JASA PENASIHAT**

	<u>30 September 2015/ September 30, 2015</u>	<u>31 December 2014/ December 31, 2014</u>	
Putang jasa penasehat	29,583	39,192	Receivable from advisory service
Putang jasa penjaminan emisi	2,712	-	Receivable from underwriting services
Total	32,295	39,192	Total

Perusahaan tidak membentuk penyisihan penurunan nilai piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat karena manajemen berkeyakinan bahwa piutang tersebut dapat tertagih.

**10. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER
ACTIVITIES (continued)**

The Company and its subsidiary do not provide an allowance for impairment losses on receivables from investment manager activities, as management believes that such receivables are fully collectible.

**11. RECEIVABLES FROM UNDERWRITING AND
ADVISORY SERVICES**

The Company does not provide an allowance for impairment losses receivables from underwriting and advisory services, as management believes that such receivables are fully collectible.

12. PIUTANG LAIN-LAIN

	<u>30 September 2015/ September 30, 2015</u>	<u>31 December 2014/ December 31, 2014</u>	
Putang bunga portofolio efek	261,361	15,339	Accrued interest of marketable securities
Putang karyawan	150,697	214,324	Employees receivable
Putang bunga deposito berjangka dan rekening giro	68,889	25,651	Interest receivable on time deposits and current accounts
Lain-lain	7,249,954	1,388,984	Interest receivable on Others
Total	7,730,901	1,644,298	Total

Piutang karyawan merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 10% per tahun.

Piutang jangka pendek merupakan perjanjian pinjaman yang diberikan kepada pihak ketiga.

Piutang lain-lain terdiri dari piutang transaksi obligasi dan piutang jasa kelola rekening efek.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai piutang lain-lain karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang lain-lain dapat tertagih.

12. OTHER RECEIVABLES

Employee receivables represent loans given to employees, which are collected through monthly salary deductions. The loans are charged with an interest rate of 10% per annum.

Short-term receivables represent loans agreement given to third parties.

Others consist of receivables from receivables from bonds transactions and receivables from securities account services.

The Company and its subsidiary did not provide an allowance for impairment losses on other receivables, as management believes that other receivables are fully collectible.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Sewa	5,502,341	5,857,231
Lisensi perangkat lunak	4,931,755	3,463,863
Jasa profesional	2,090,388	2,623,791
Asuransi	397,314	1,075,809
Lain-lain	5,978,076	3,755,091
Total	18,899,874	16,775,785

Uang muka sewa merupakan uang sewa yang dibayar dimuka kepada pihak ketiga atas sewa kantor pusat dan kantor-kantor cabang Perusahaan.

Uang muka lisensi *software* berupa lisensi atas perangkat lunak yang digunakan untuk transaksi nasabah institusi dan perorangan.

Uang muka jasa profesional merupakan uang jasa konsultasi kepada pihak ketiga terutama untuk peningkatan jasa pemasaran dan sumber daya manusia.

Uang muka lain-lain terdiri atas biaya langganan Bloomberg dan Reuters serta uang muka kegiatan operasional perusahaan lainnya, antara lain sewa kendaraan dan penyimpanan dokumen.

14. INVESTASI SAHAM

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300,000	300,000
Bursa Efek Indonesia (BEI)	135,000	135,000
Total	435,000	435,000

Investasi saham pada BEI dan KSEI merupakan salah satu persyaratan sebagai anggota bursa. Perusahaan memiliki investasi saham sebanyak 1 (satu) saham di BEI dan sebanyak 60 (enam puluh) saham di KSEI.

Investasi pada saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai investasi saham pada akhir tahun pelaporan.

13. PREPAID EXPENSES

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Rent	5,502,341	5,857,231
Software license	4,931,755	3,463,863
Professional fee	2,090,388	2,623,791
Insurance	397,314	1,075,809
Others	5,978,076	3,755,091
Total	18,899,874	16,775,785

Prepaid rent pertains to advance payment to third parties for headquarters and branch offices.

Prepaid software license pertains to advance payment for licenses related to institutional and individual customers transactions.

Prepaid professional fee refers to advance payment to third parties for consulting services mainly for marketing and human resource performance improvements.

Prepaid expense others consist of installment cost for Bloomberg and Reuters also advances for Company's operational activities, such as for rental car and documents keeping.

14. INVESTMENT IN SHARES

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Indonesia Central Securities Depository (ICSD)	300,000	300,000
Indonesia Stock Exchange (IDX)	135,000	135,000
Total	435,000	435,000

Investments in shares of IDX and ICSD are one of the requirements for members of the stock exchange. The Company owns one share of stock of IDX and 60 (sixty) shares of stock of ICSD.

Investment in shares are classified as available-for-sale financial assets.

Management believes that there are no events or change in circumstances which may indicate impairment in value of investment in shares at the end of reporting year.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

30 September 2015/ September 30, 2015

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya perolehan</u>					<u>At cost</u>
Bangunan	1,537,122	-	-	1,537,122	Building
Renovasi gedung sew a	30,909,509	1,267,882	-	32,177,391	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	45,099,284	2,900,165	1,918,851	46,080,598	Office equipments
Total	77,545,915	4,168,047	1,918,851	79,795,111	Total
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	1,165,650	57,642	-	1,223,292	Building
Renovasi gedung sew a	23,573,829	2,805,878	-	26,379,707	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	33,201,159	3,144,731	1,487,565	34,858,325	Office equipments
Total	57,940,638	6,008,251	1,487,565	62,461,324	Total
Nilai buku neto	19,605,277			17,333,787	Net Book Value

31 Desember 2014/ December 31, 2014

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya perolehan</u>					<u>At cost</u>
Bangunan	1,537,122	-	-	1,537,122	Building
Renovasi gedung sew a	29,367,485	1,542,024	-	30,909,509	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	40,579,357	4,963,218	443,291	45,099,284	Office equipments
Total	71,483,964	6,505,242	443,291	77,545,915	Total
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	1,088,794	76,856	-	1,165,650	Building
Renovasi gedung sew a	19,645,825	3,928,004	-	23,573,829	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	29,870,814	3,759,036	428,691	33,201,159	Office equipments
Total	50,605,433	7,763,896	428,691	57,940,638	Total
Nilai buku neto	20,878,531			19,605,277	Net Book Value

Beban penyusutan sebesar Rp6.008.251 dan Rp5.785.121 masing-masing untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014.

Depreciation expense amounted to Rp6,008,251 dan Rp5,785,121 for the nine-months ended September 30, 2015 and 2014, respectively.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. ASET TETAP (lanjutan)

Aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Lippo General Insurance, Tbk., pihak ketiga dengan nilai pertanggungan sebesar Rp33.039.677 dan Rp33.481.318 masing-masing untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungjawabkan.

Pada sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 2014, penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Nilai perolehan	1,918,851	443,291	<i>Acquisition cost</i>
Akumulasi depresiasi	(1,487,565)	(428,691)	<i>Accumulated depreciation</i>
Nilai buku	431,286	14,600	<i>Book value</i>
Nilai jual	601,098	62,364	<i>Selling price</i>
Keuntungan penjualan	169,812	47,764	Gain on sale

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp41.257.188 dan Rp37.411.474.

Tidak ada aset tetap yang dijaminkan oleh Perusahaan dan entitas anaknya.

15. FIXED ASSETS (continued)

All fixed asset were insured against fire and other possible risks with PT Lippo General Insurance, Tbk., a third party for Rp33,039,677 and Rp33,481,318 for the nine-months ended September 30, 2015 and 2014, respectively. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

For the years ended September 30, 2015 and 2014, the sale of premises and equipment are as follows:

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of fixed asset of September 30, 2015 and December 31, 2014.

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp41,257,188 and Rp37,411,474, respectively.

There were no fixed assets pledged as collateral by the Company and its subsidiary.

16. ASET TAKBERWUJUD

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Biaya perolehan perangkat lunak komputer	9,341,833	9,194,175	<i>Cost of computer software</i>
Akumulasi amortisasi	(6,704,169)	(5,505,761)	<i>Accumulated amortization</i>
Nilai tercatat neto	2,637,664	3,688,414	Net carrying amount

16. INTANGIBLE ASSETS

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. ASET TAKBERWUJUD (lanjutan)

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp1,198.408 dan Rp1,108,470 masing-masing untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan aset takberwujud pada akhir periode pelaporan.

16. INTANGIBLE ASSETS (continued)

The amortization expense of intangible assets is amounted to Rp1,198,408 and Rp1,108,470, for the nine-months ended September 30, 2015 and 2014, respectively.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of intangible assets at the end of reporting period.

17. ASET LAIN-LAIN

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
Uang muka pembelian aset tetap dan aset tidak berwujud	7,875,461	904,000
Setoran jaminan	1,754,783	1,691,167
Lain-lain	893,476	686,974
Total	10,523,720	3,282,141

17. OTHER ASSETS

Advances for purchases of property and equipment and intangible assets
Guarantee deposits
Others
Total

18. UTANG BANK

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
PT Standard Chartered Bank Indonesia	80,000,000	100,000,000
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	40,000,000	-
PT Bank MNC International Tbk	30,000,000	-
PT Bank Central Asia Tbk	-	50,000,000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	40,000,000
Total	150,000,000	190,000,000

18. BANK LOANS

PT Standard Chartered Bank Indonesia
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
Total

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,	
	2015	2014
Suku bunga per tahun	10,03% - 12,50%	9,8% - 12,75%

Interest rate per annum

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (lanjutan)

**Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia
("Standard Chartered Bank")**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Standard Chartered Bank, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 2 Desember 2014, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja dan pendukung pelunasan harian ekuitas atau obligasi, maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang (2% per tahun diatas *Cost of Fund* dari Bank).
- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penasihat keuangan.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 30 November 2015.

**PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
("Bank BTPN")**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BTPN pada tanggal 24 Agustus 2015, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "*Money Market Line*" untuk modal kerja maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 24 Agustus 2016.

18. BANK LOANS (continued)

**Standard Chartered Bank, Indonesian Branch
("Standard Chartered Bank")**

The Company entered into loan agreement with Standard Chartered Bank, which has been amended several times, most recently on December 2, 2014, regarding the extension on credit facility as follows:

- a. Short term loans facility for working capital financing and support daily equity or bonds settlement with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate (2% per annum above the Bank's Cost of Fund).
- b. Bank guarantee facility with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and financial advisory service.

This facility will mature on November 30, 2015.

**PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
("Bank BTPN")**

The Company entered into loan agreement with Bank BTPN on August 24, 2015, with credit facility as follows:

- "*Money Market Line*" unsecured credit liability for working capital financing with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

This facility will mature on August 24, 2016.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BTPN pada tanggal 8 Juli 2015, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "*Money Market Line*" untuk modal kerja maksimum sebesar Rp130 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 8 Juli 2016.

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 26 Maret 2015, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit lokal untuk modal kerja dengan limit maksimum sebesar Rp30 miliar.
- Fasilitas *omnibus time loan* dan bank garansi untuk jaminan kepada KPEI untuk transaksi di Bursa Efek Indonesia dan/atau penjaminan emisi maksimum sebesar Rp62 miliar (Rupiah penuh).
- Fasilitas kredit *foreign exchange (FX) line* untuk keperluan *hedging* (untuk transaksi *Tod/Tom/Spot, Forward* dan *SWAP*) maksimum sebesar USD5 juta.

Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang dan akan jatuh tempo pada tanggal 29 Desember 2015. Pada tanggal 30 September 2015, suku bunga yang dikenakan sebesar 12%.

18. BANK LOANS (continued)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

The Company entered into loan agreement with Bank BTPN on July 8, 2015, with credit facility as follows:

- "*Money Market Line*" unsecured credit liability for working capital financing with maximum limit of Rp130 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

This facility will mature on July 8, 2016.

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

The Company entered into loan agreement with Bank BCA, which has been amended several times, most recently on March 26, 2015, regarding the extension on credit facility as follows:

- Local credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp30 billion.
- Omnibus time loan and bank guarantee facility for KPEI for Indonesian Stock Exchange trading transaction and/or underwriting with maximum limit of Rp62 billion (full Rupiah).
- Foreign exchange (FX) line credit facility for hedging requirement (for transaction of *Tod/Tom/Spot, Forward* and *SWAP*) with maximum limit of USD5 million.

These facilities bear floating interest rate and will mature on December 29, 2015. As of September 30, 2015, the interest rate bear 12%.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (“Bank CIMB Niaga”)

Berdasarkan perjanjian tanggal 17 Juni 2010, yang telah diubah terakhir pada tanggal 2 Juli 2014, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas kredit “on revolving basis” untuk modal kerja dan bank garansi untuk penjaminan emisi, maksimum sebesar Rp40 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp50 miliar untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penasihat keuangan.

Fasilitas ini telah jatuh tempo pada tanggal 17 Mei 2015. Perpanjangan perjanjian oleh kedua belah pihak atas fasilitas tersebut telah ditandatangani pada tanggal 9 Juli 2015 dan akan jatuh tempo pada tanggal 17 Mei 2016.

Fasilitas Bank Lainnya

Perusahaan juga mempunyai fasilitas kredit dari beberapa bank sebagai berikut:

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Permata, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 30 Agustus 2015, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan “*Money Market Line*” termasuk fasilitas bank garansi untuk kebutuhan bisnis penjaminan emisi maksimum sebesar Rp85 miliar (Rupiah penuh).
- Tambahan Fasilitas kredit *foreign exchange (FX) line* (untuk transaksi *Spot* dan *Forward*) dan *fixed income* untuk mendukung fasilitas *treasury* dengan maksimum sebesar USD25 juta.
- Fasilitas bank garansi untuk mengakomodasi trading limit KPEI dan jasa penasihat investasi maksimum sebesar Rp80 miliar (Rupiah penuh).

Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 Agustus 2016.

18. BANK LOANS (continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (“Bank CIMB Niaga”)

Based on the agreement dated June 17, 2010, which has been amended most recently on July 2, 2014, the Company obtained credit facilities as follows:

- a. Credit facility “on revolving basis” for working capital financing and bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of Rp40 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- b. Bank guarantee facility with maximum limit of Rp50 billion intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and financial advisory service.

These facilities have matured on May 17, 2015. The extension of loan agreement among the parties has been signed on July 9, 2015 and will mature on May 17, 2016.

Other Bank Facilities

The Company has also credit facilities from several banks as described as follows:

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

The Company entered into loan agreement with Bank Permata, which has been amended several times, most recently on August 30, 2015, regarding the extension on credit facility as follows:

- “*Money Market Line*” unsecured credit liability including bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of Rp85 billion (full Rupiah).
- Foreign exchange (FX) line (for transaction of *Spot* and *Forward*) credit facility and fixed income trading support treasury facility maximum limit of USD25 million.
- Bank guarantee facility for KPEI trading limit and financial advisory with maximum limit of Rp80 billion (full Rupiah).

These facilities will mature on August 30, 2016.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (“Bank Mandiri”)

Berdasarkan perjanjian yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 25 September 2015, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp1 triliun mencakup fasilitas:

- a. Penerimaan dana yang berasal dari:
- Penerimaan dana dari KPEI dari hasil *net sell* transaksi saham pasar reguler.
 - Penerimaan dana bank kustodian dari nilai dana yang akan diterima oleh nasabah.
 - Penerimaan dana Bank Mandiri Kustodian dari hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) dan/atau transaksi saham di pasar negosiasi dan/atau transaksi obligasi korporasi di Bursa Efek Indonesia.
- b. Penempatan dana tunai di Bank Mandiri, cabang Bursa Efek Jakarta, berupa:
- Deposito berjangka dan/atau deposit on call dalam valuta Rupiah dan/atau USD.
 - Giro valuta Rupiah dan USD.

Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 25 September 2016.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities (continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (“Bank Mandiri”)

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 25, 2015, in which the Company obtained *uncommitted intraday* facility with maximum amount of Rp1 trillion which covered the following:

- a. Receiving fund which comes from:
- Receiving fund from KPEI resulting from *net sales* of stock transactions in regular market.
 - Receiving fund from bank custody resulting from future and from customers received.
 - Receiving fund from Bank Mandiri custodian resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - “SUN”) and/or stock transactions in negotiation market and/or corporate bonds transactions in Indonesia Stock Exchange.
- b. Placement in Bank Mandiri, Indonesia Stock Exchange branch, are follows:
- Time deposits and/or deposits on call in Rupiah and/or USD currencies.
 - Current account in Rupiah and USD currencies.

These facilities will mature on September 25, 2016.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (lanjutan)

Hal lain:

Pembatasan dari persyaratan perjanjian utang bank antara lain bahwa: Perusahaan tanpa persetujuan tertulis dari bank tidak akan melakukan antara lain: (a) mengadakan hak gadai; (b) mengadakan utang; (c) membayar utang kepada pemegang saham (d) merger, akuisisi, menjual asset dan perubahan modal; (e) melakukan investasi dan membiayai perusahaan tersebut; (f) mengubah anggaran dasar, susunan pengurus dan pemegang saham; (g) mengadakan perjanjian; dan (h) melakukan pembagian dividen. Selain itu Perusahaan juga diwajibkan memenuhi sebagai berikut: (a) Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) minimum sesuai dengan peraturan; (b) rasio lancar minimum 150%; (c) liabilitas terhadap ekuitas maksimum 250%; dan (d) pinjaman dari seluruh kreditur bank maksimum sebesar modal ditempatkan dan disetor.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Perusahaan memenuhi rasio keuangan tersebut. Manajemen juga telah merevisi prosedur penyelesaian Perusahaan atas pembayaran bunga dan pokok pinjaman, dan memastikan keadaan tersebut tidak akan melanggar perjanjian kredit.

18. BANK LOANS (continued)

Other matter:

The restrictions under the terms of the agreements require that: the Company without written approval from the bank, is restricted among others; (a) to have liens; (b) obtain additional debt; (c) payment of debt to shareholders; (d) enter into a merger, acquisition, sale of assets and changes in paid-in capital; (e) make investment and financing such entity; (f) changes in the articles of association, the composition of management and shareholders; (g) enter into additional contracts; and (h) make the distribution of dividend. The Company is also required to maintain the following: (a) Adjusted Net Working Capital (MKBD) at least in accordance with regulation (b) current ratio at least 150%; (c) ratio of debt to equity with maximum amount of 250%; and (d) loan from bank creditors with maximum amount of total paid-in capital.

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company met such financial ratio requirements. Management has also reviewed the Company settlement procedures in paying interest and principal loan, and ensure such circumstances do not breach of loan agreements.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. UTANG NASABAH

a. Berdasarkan pihak-pihak

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Pihak berelasi (Catatan 39)			Related party (Note 39)
TRAM Consumption Plus	-	810,303	TRAM Consumption Plus
Pihak ketiga			Third Parties
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah	22,845,058	20,559,784	Each more than or equal to 5% of total
Masing-masing dibawah 5% dari jumlah	74,139,393	34,995,684	Each below 5% of total
Sub-total	96,984,451	55,555,468	Subtotal
Total	96,984,451	56,365,771	Total

19. PAYABLES TO CUSTOMERS

a. By parties

b. Berdasarkan jenis nasabah

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014	
Pihak berelasi (Catatan 39)			Related party (Note 39)
Kelembagaan	-	810,303	Institutional
Pihak ketiga			Third parties
Non kelembagaan			Non institutional
Reguler	39,828,555	26,212,449	Reguler
Marjin	5,150,597	281,007	Marjin
	44,979,152	26,493,456	
Kelembagaan			Institutional
Reguler	52,005,299	29,062,012	Reguler
Sub-total	96,984,451	55,555,468	Sub-total
Total	96,984,451	56,365,771	Total

Utang nasabah non-kelembagaan adalah utang atas transaksi dengan nasabah pemilik rekening efek pada Perusahaan. Utang nasabah kelembagaan adalah utang atas transaksi dengan nasabah yang tidak memiliki rekening efek pada Perusahaan.

Non-institutional customer payables represent payables from transactions with customers owning securities account in the Company. Institutional customer payables represent payables from transactions with customers without securities account in the Company.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN

20. TAXATION

a. Estimasi tagihan pajak penghasilan

a. Estimated claim tax refund

	<u>30 September 2015/ September 30, 2015</u>	<u>31 Desember 2014/ December 31, 2014</u>	
Lebih bayar pajak penghasilan badan Perusahaan			<i>Overpayment of corporate income tax The Company</i>
2015	648,639	-	2015
2014	649,573	649,573	2014
2013	-	196,670	2013
Pajak penghasilan pasal 23		-	<i>Income tax of article 23</i>
Pajak pertambahan nilai - Perusahaan	89,091	-	<i>Value added tax - the Company</i>
Total	<u>1,387,303</u>	<u>846,243</u>	Total

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>30 September 2015/ September 30, 2015</u>	<u>31 Desember 2014/ December 31, 2014</u>	
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pasal 4 (2)	770,370	561,866	<i>Article 4 (2)</i>
Pasal 21	1,044,696	3,104,458	<i>Article 21</i>
Pasal 23	176,627	25,397	<i>Article 23</i>
Pasal 25	638,091	599,002	<i>Article 25</i>
Pasal 26	82,752	197,862	<i>Article 26</i>
Pasal 29	98,195	9,817	<i>Article 29</i>
Pajak pertambahan nilai - neto			<i>Value added tax - net</i>
Perusahaan	-	846,988	<i>the Company</i>
Entitas anak	546,600	1,200,397	<i>Subsidiary</i>
Transaksi penjualan saham	1,405,092	3,370,642	<i>Sales transactions of shares</i>
Total	<u>4,762,423</u>	<u>9,916,429</u>	Total

c. Beban (manfaat) pajak

c. Tax expense (benefit)

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Beban pajak kini - entitas anak	(7,668,185)	(5,629,248)	<i>Current tax expense - subsidiary</i>
Beban pajak tangguhan			<i>Deferred tax expense</i>
Perusahaan	(12,391)	(551,488)	<i>Company</i>
Entitas anak	572,912	(71,309)	<i>Subsidiary</i>
	<u>560,521</u>	<u>(622,797)</u>	
Beban pajak final			<i>Final tax expense</i>
Perusahaan	(2,713,793)	(1,932,518)	<i>Company</i>
Entitas anak	(240,598)	(161,723)	<i>Subsidiary</i>
	<u>(2,954,391)</u>	<u>(2,094,241)</u>	
Beban pajak - neto	<u>(10,062,055)</u>	<u>(8,346,286)</u>	Tax expense - net

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan laba kena pajak (rugi pajak) adalah sebagai berikut:

A reconciliation between profit before tax per consolidated statement of comprehensive income and taxable income (tax loss) are as follows:

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30		
2015	2014	
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	34,561,090	<i>Profit (loss) before tax per consolidated statements of comprehensive income</i>
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak	(32,439,379)	<i>Less profit before tax of subsidiary</i>
Eliminasi pembagian dividen entitas anak	29,970,000	<i>Eliminations of dividend of subsidiary</i>
Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan	32,091,711	<i>Profit (loss) before tax of the Company</i>
Perbedaan temporer:		Temporary differences:
Imbalan kerja	5,040,000	<i>Employee benefits</i>
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	157,869	<i>Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization</i>
Perbedaan komersial dan fiskal atas kerugian pelepasan aset tetap	(145,106)	<i>Difference between commercial and fiscal loss on disposal of property and equipment</i>
Beban akrual	(1,752,040)	<i>Accrued expenses</i>
Beban yang tidak dapat diperhitungkan:		Nondeductible expenses:
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	7,509,076	<i>Expenses related to income subjected to final tax</i>
Jamuan dan sumbangan	2,207,080	<i>Entertainment and donation</i>
Beban pemasaran	377,206	<i>Marketing expenses</i>
Lain-lain	2,562,644	<i>Others</i>
Penghasilan yang sudah dikenakan pajak final :		Income already subjected to final tax:
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	3,789,395	<i>Change in fair value of securities held for trading</i>
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(2,987,337)	<i>Interest income on time deposits and current accounts</i>
Pendapatan dividen	(29,970,000)	<i>Dividend income</i>
Pendapatan bunga kupon obligasi	(221,447)	<i>Interest coupon from bonds</i>
Keuntungan penjualan investasi	(15,308,758)	<i>Gain on sale of investment</i>
Laba fiskal	3,350,293	<i>Tax gain</i>
Laba fiskal tahun 2014	9,755,502	<i>Tax gain 2014</i>
Rugi fiskal tahun 2013	(27,515,474)	<i>Tax loss 2013</i>
Rugi fiskal tahun 2012	(48,010,957)	<i>Tax loss 2012</i>
Rugi fiskal tahun 2011	(17,142,633)	<i>Tax loss 2011</i>
Akumulasi rugi fiskal	(79,563,269)	Accumulated tax losses

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

Beban dan utang (lebih bayar) pajak kini Perusahaan dan entitas anak adalah sebagai berikut:

Current tax expenses and taxes payable (prepaid tax) of the Company and its subsidiary are as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30		
	2015	2014	
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (25%):			Current tax expenses at prevailing tax rate (25%):
Entitas anak	7,668,185	5,629,248	Subsidiary
	7,668,185	5,629,248	
Dikurangi pembayaran pajak di muka:			Less prepaid taxes:
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pasal 23	648,639	476,878	Article 23
Sub-total	648,639	476,878	Subtotal
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiary</u>
Pasal 23	2,087,552	1,346,691	Article 23
Pasal 25	5,482,438	5,564,042	Article 25
Sub-total	7,569,990	6,910,733	Sub-total
Utang pajak kini (pajak dibayar di muka):			Current taxes payable (prepaid tax):
Perusahaan	(648,639)	(476,878)	Company
Entitas anak	98,195	(1,281,485)	Subsidiary

Perhitungan pajak penghasilan untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 akan menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Badan.

The income tax calculation for the nine-months ended September 30, 2015 will be the basis in filling Annual Corporate Income Tax Return.

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 telah dilaporkan dalam SPT Pajak Penghasilan yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

The income tax calculation for the year ended December 31, 2014 had been reported in the Annual Corporate Income Tax Return submitted to the Tax Office.

Berdasarkan Undang-undang No. 36 Tahun 2008, tarif pajak penghasilan Perusahaan menggunakan tarif tunggal yaitu 25%.

Based on Law No. 36 Year 2008, the tax rate being used to calculate the corporate income tax of the Company is using a single rate of 25%.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
<u>Aset pajak tangguhan</u>			<u>Deferred tax assets</u>
Rugi fiskal	19,890,820	20,728,391	Tax losses
Liabilitas imbalan kerja	9,686,270	8,426,270	Provision for employee benefits
Beban akrual	2,012,500	2,450,511	Accrued expenses
Penyisihan nasabah	912,772	912,772	Allowance for customers
Aset tetap dan aset tidak berwujud	722,930	719,739	Fixed assets and intangible assets
Sub-total	33,225,292	33,237,683	Sub-total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiary</u>
<u>Aset pajak tangguhan</u>			<u>Deferred tax assets</u>
Liabilitas imbalan kerja	3,513,413	2,950,068	Provision for employee benefits
Beban akrual	1,524,421	2,086,322	Accrued expenses
Aset tetap dan aset tidak berwujud	324,079	(247,389)	Fixed assets and intangible assets
Sub-total	5,361,913	4,789,001	Sub-total
Total	38,587,205	38,026,684	Total

Pengaruh pajak tangguhan atas perubahan nilai wajar efek untuk diperhitungkan diperdagangkan tidak diperhitungkan, karena pelepasan investasi ini dikenakan pajak penghasilan final dan/atau bukan objek pajak.

The deferred tax impact of the change in fair value of securities held for trading was not calculated, since the redemption of this investment is subjected to final income tax and/or non taxable income.

Rugi pajak dapat dikompensasikan dengan penghasilan kena pajak pada masa lima tahun mendatang sejak kerugian pajak terjadi. Manajemen memperkirakan bahwa akumulasi rugi pajak dapat dikompensasikan dengan laba kena pajak di masa datang.

The tax loss can be utilized against the taxable income for a period of five years subsequent to the year the tax loss was incurred. Management believes that probable future taxable profits will be available to utilize accumulated tax loss.

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan seluruhnya dapat dipulihkan.

Management believes that the deferred tax assets are fully realizable.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Rekonsiliasi beban pajak

Rekonsiliasi antara beban pajak yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku dari laba sebelum beban pajak dan beban pajak - neto seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 2014 adalah sebagai berikut:

20. TAXATION (continued)

e. Reconciliation of tax expense

The reconciliation between the tax expense computed by applying the applicable tax rate on the income before tax expense and the tax expense - net shown in the consolidated statement of comprehensive income for the years ended September 30, 2015 and 2014, are as follows:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ <i>Nine-months ended September 30</i>		
	2015	2014	
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	34,561,090	25,412,771	<i>Profit (loss) before tax per consolidated statements of comprehensive income</i>
Eliminasi pembagian dividen entitas anak	29,970,000	-	<i>Eliminations of dividend of subsidiary</i>
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebelum eliminasi	64,531,090	25,412,771	<i>Profit (loss) before tax per consolidated statements of comprehensive income before eliminations</i>
Penghasilan (beban) pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (25%)	(16,132,773)	(6,353,193)	<i>Tax income (expense) computed at effective tax rate (25%)</i>
Pengaruh atas :			<i>Effects of:</i>
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	12,534,689	2,785,652	<i>Revenues subjected to final income tax</i>
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(3,509,580)	(2,684,504)	<i>Nondeductible expenses</i>
Beban (penghasilan) sebelum pajak final	(7,107,664)	(6,252,045)	<i>Tax (income) expense before income tax</i>
Pajak penghasilan final	(2,954,391)	(2,094,241)	<i>Final income tax</i>
Total (penghasilan) beban pajak	(10,062,055)	(8,346,286)	Total tax (income) expense

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya

Pada tanggal 24 April 2014, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00058/406/12/054/14 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2012, yang menetapkan Perusahaan dalam posisi lebih bayar pajak penghasilan sebesar Rp340.902.

Pada tanggal 7 April 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00021/406/13/054/15 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2013, yang menetapkan Perusahaan dalam posisi lebih bayar pajak penghasilan sebesar Rp196.670 dan kelebihan tersebut telah diterima pada bulan Mei 2015.

20. TAXATION (continued)

f. Others

On April 24, 2014, the Company had received a Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00058/406/12/054/14 from the Director General of Taxation for 2012 which stated that the Company had overpaid its income tax amounting to Rp340,902.

On April 7, 2015, the Company had received a Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00021/406/13/054/15 from the Director General of Taxation for 2013 which stated that the Company had overpaid its income tax amounting to Rp196,670 and the excess had been received in May 2015.

21. UTANG LAIN-LAIN

	30 September 2015/ September 30, 2015
Biaya transaksi dan dana jaminan	1,317,891
Utang jamsostek dan dana pensiun	109,131
Utang bunga dan dividen kepada nasabah	91,463
Lain-lain	1,510,980
Total	3,029,465

Utang lain-lain antara lain terdiri dari utang kepada pihak ketiga penyedia barang (*vendor*) dan jasa kegiatan manajer investasi yang diterima dimuka.

21. OTHER PAYABLES

	31 Desember 2014/ December 31, 2014	
	2,647,429	<i>Transaction cost and guarantee fee</i>
	204,614	<i>Employment social security (Jamsostek) debt and pension fund</i>
	118,365	<i>Interest and dividends payable to customers</i>
	655,545	<i>Others</i>
Total	3,625,953	Total

Other payables consist of payable to third party suppliers (*vendors*) and unearned revenue from investment manager activities services.

22. SURAT UTANG JANGKA PENDEK

Perusahaan menerbitkan surat utang jangka pendek, PN V 2015 pada tanggal 31 Juli 2015, PN VI 2015 pada tanggal 28 Agustus 2015, dan PN VII 2015 pada tanggal 29 September 2015 dengan total masing-masing sebesar Rp16.200.000, Rp14.600.000, dan Rp32.300.000 dengan suku bunga diskonto 11,5% - 12,5% per tahun yang dibayarkan pada saat dilunasi/jatuh tempo pinjaman masing-masing pada tanggal 30 Oktober 2015, 30 November 2015, dan 30 Desember 2015.

23. SHORT-TERM PROMISSORY NOTES

The Company issued short-term promissory notes, PN V 2015 in July 31, 2015, PN VI 2015 in August 28, 2015, and PN VII 2015 in September 29, 2015 with total amounting to Rp16,200,000, Rp14,600,000, and Rp32,300,000, respectively, with discounted interest rate at 11.5% - 12.5% per annum which will be paid on the repayment of the loan/due dated of the loan in October 30, 2015, November 30, 2015, and December 30, 2015, respectively.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. BEBAN AKRUAL

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
Bonus dan tunjangan lain-lain	19,274,351	18,861,159
Beban pemasaran	3,861,916	4,555,057
Komisi penjualan	1,497,839	1,621,569
Bunga bank	78,944	398,903
Jasa profesional	828,890	824,750
Lain-lain	5,028,311	1,428,176
Total	30,570,251	27,689,614

Lain-lain terdiri dari beban yang muncul dari kegiatan operasional cabang, beban gaji pegawai *outsourcing* dan biaya langganan sistem Teknologi Informasi.

23. ACCRUED EXPENSES

<i>Bonuses and other allowances</i>
<i>Marketing expenses</i>
<i>Sales commission</i>
<i>Bank's interest</i>
<i>Professional fees</i>
<i>Others</i>
Total

Others expenses consist of expense which incurred from operational branch activities, salary expense for outsource employee and cost for Information Technology system subscriber.

24. MODAL SAHAM

Nama pemegang saham	30 September 2015 dan 31 Desember 2014/ September 30, 2015 and December 31, 2014			Jumlah modal ditempatkan dan disetor/ Subscribed and paid-up capital stock	Name of stockholders
	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership			
Advance Wealth Finance, Ltd Northern Trust Company S/A	3,500,000,000	51.13%	175,000,000		Advance Wealth Finance, Ltd Northern Trust Company S/A
Skagen Kon-Tiki Verdipapirfond	700,000,000	10.23%	35,000,000		Skagen Kon-Tiki Verdipapirfond
Avi Y. Dwipayana (Komisaris)	133,049,395	1.94%	6,652,470		Avi Y. Dwipayana (Commissioner)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)	2,512,250,605	36.70%	125,612,530		Public (each below 5% of total)
Jumlah	6,845,300,000	100.00%	342,265,000		Total
Modal saham diperoleh kembali	264,000,000		13,200,000		Treasury stocks
Total	7,109,300,000	100.00%	355,465,000		Total

*) Nilai harga perolehan pembelian kembali adalah sebesar Rp18.662.102

Berdasarkan akta No. 51 tanggal 20 Mei 2013, Notaris Fathiah Helmi, S.H., modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan meningkat menjadi 7.109.300.000 saham. Peningkatan tersebut berasal dari Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) sebanyak 3.454.300.000 lembar saham.

Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) digunakan untuk pembayaran pinjaman subordinasi dan untuk menambah modal kerja Perusahaan.

*) The acquisition cost of the treasury stock amounted to Rp18,662,102

Based on notarial deed No.51 dated May 20, 2013 of Notary Fathiah Helmi, S.H., the issued and fully paid capital of the Company increased to 7,109,300,000 shares. The increased came from the Limited Right Issue I (PUT I) of 3,454,300,000 shares.

The Limited Right Issue I (PUT I) was used for repayment of subordinated loan and for increasing the Company's working capital.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
Penawaran umum terbatas I ("PUT I") 3.454.300.000 saham dengan harga Rp 80 untuk nilai nominal Rp 50 per saham	103,629,000	103,629,000
Penawaran umum perdana 50.000.000 saham dengan harga Rp 2.000 untuk nilai nominal Rp 500 per saham	75,000,000	75,000,000
Opsi saham kadaluarsa dan tidak dilaksanakan	8,998,973	8,998,973
Penjualan saham diperoleh kembali 200.700.000 saham dengan harga Rp 67 untuk nilai nominal Rp 80 per saham	(2,609,100)	(2,609,100)
Biaya emisi saham	(5,602,319)	(5,602,319)
Pembagian saham bonus (Rasio 10 : 7)	(70,000,000)	(70,000,000)
Total	109,416,554	109,416,554

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital from:

Pre-emptive right issue I ("PUT I") of 3,454,300,000 shares with a price of Rp 80 per share and par value of Rp 50 per share	
Initial public offering of 50,000,000 shares with a price of Rp 2,000 per share and par value of Rp 500 per share	
Unexercised and expired stock option	
Sales of treasury stock of 200,700,000 shares with a price of Rp 67 per share and par value of Rp 80 per share	
Share issuance costs	
Distribution of bonus shares (ratio 10 : 7)	
Total	

26. MODAL SAHAM DIPEROLEH KEMBALI

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa sebagaimana tercantum dalam Akta No. 62 tanggal 20 Mei 2003 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, pemegang saham menyetujui pembelian kembali saham Perusahaan yang dimiliki publik sesuai dengan peraturan BAPEPAM-LK No. XI.B.2 dalam jangka waktu 18 bulan dengan syarat sebagai berikut:

- Nilai maksimum pembelian kembali saham adalah 340.000.000 saham atau 10% dari modal yang ditempatkan dan disetor (3.400.000.000 saham).
- Nilai maksimum dana untuk pembelian kembali saham Perusahaan adalah Rp27.336 juta, termasuk biaya transaksi, komisi perantara dan beban-beban lain yang mungkin timbul berkaitan dengan pembelian kembali saham tersebut.

Untuk pelaksanaan pembelian kembali saham tersebut, Perusahaan menunjuk PT Artha Pacific Securities sebagai perantara pedagang efek Perusahaan. Perusahaan telah membeli kembali 200.700.000 saham dengan harga perolehan sebesar Rp16.056 juta (Catatan 1c) dalam jangka waktu 18 bulan.

26. TREASURY STOCK

Based on the Extraordinary General Shareholders' Meeting as stated in Notarial Deed No. 62 dated May 20, 2003 by Fathiah Helmi, S.H., a notary in Jakarta, the shareholders approved to buy back (reacquisition) the Company's shares which were held by the public in accordance with BAPEPAM-LK regulation No. XI.B.2 within an 18-month period with the following conditions:

- The maximum total of buy back shares shall be 340,000,000 shares or 10% of the issued and paid up capital (3,400,000,000 shares).
- The maximum total fund to buy back the Company's shares is Rp27,336 million, including transaction fees, broker's fees and other expenses that may be incurred in relation to the buy back of the shares.

For the execution of the buy back of shares, the Company has appointed PT Artha Pacific Securities as the Company's broker. The Company had bought back 200,700,000 shares with an acquisition cost of Rp16,056 million (Note 1c) in 18 months.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**26. MODAL SAHAM DIPEROLEH KEMBALI
(lanjutan)**

Pada tanggal-tanggal 18-24 Desember 2013, telah dilakukan penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali sebanyak 200.700.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp80 (Rupiah penuh) per lembar saham, seharga Rp67 (Rupiah penuh) per saham. Selisih antara harga nominal dan harga jual dari penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai pengurang dalam tambahan modal disetor (Catatan 24).

Berdasarkan Surat Pemberitahuan kepada Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 25/CorSec/ST/I/2014.TRIM dan 127/CorSec/ST/V/2014.TRIM tanggal 24 Januari 2014 (Tahap 1) dan 6 Mei 2014 (Tahap 2) tentang Rencana Pembelian Kembali Saham Perusahaan dinyatakan bahwa sehubungan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor: 2/POJK/04/2013, Perusahaan akan melaksanakan pembelian kembali saham Perusahaan melalui Bursa Efek Indonesia, dengan mengacu kepada hal-hal sebagai berikut:

- Nilai maksimum pembelian kembali saham tahap 1 dan 2 masing-masing adalah sebesar 710.930.000 saham atau sebanyak-banyaknya 10% dari jumlah modal ditempatkan dan 426.558.000 atau 6% dari modal yang ditempatkan dan disetor.
- Nilai maksimum dana untuk pembelian kembali saham Perusahaan Tahap 1 dan 2 masing-masing sebesar Rp40.000 juta dan Rp 20.000 juta.

Pada tanggal-tanggal 28 April 2014 dan 7 Juli 2014, Perusahaan mengirimkan laporan hasil pelaksanaan pembelian kembali saham Tahap 1 dan Tahap 2 ke Otoritas Jasa Keuangan dimana dinyatakan bahwa selama periode tanggal-tanggal 27 Januari 2014 - 25 April 2014 telah dilakukan pembelian kembali sebanyak 256.072.700 saham dan dilanjutkan pada periode tanggal-tanggal 8 Mei 2014 - 6 Agustus 2014 telah dilakukan pembelian kembali sebanyak 7.927.300 saham.

27. CADANGAN UMUM

Berdasarkan Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007, Perusahaan wajib menyisihkan nilai tertentu dari laba setiap tahun buku untuk cadangan apabila saldo laba positif sampai cadangan tersebut mencapai paling sedikit 20% dari nilai modal yang ditempatkan dan disetor.

26. TREASURY STOCK (continued)

On December 18-24, 2013, the Company sold its 200,700,000 treasury shares with nominal price of Rp80 (full Rupiah) per share, at a selling price of Rp67 (full Rupiah) per share. The difference between nominal price and selling price was accounted as deduction to additional paid-in capital (Note 24).

Based on the letter to Financial Services Authority Number: 25/CorSec/ST/I/2014.TRIM and 127/CorSec/ST/V/2014.TRIM on January 24, 2014 (Phase 1) and May 6, 2014 (Phase 2) about the Company's Plan to Repurchase Shares of the Company stated that related to regulation of Financial Services Authority (OJK) Number: 2/POJK/04/2013, the Company will held repurchase shares of the Company with referring to the terms and conditions as follows:

- *The maximum total of buy back shares for Phases 1 and 2 shall be amounted 710,930,000 shares or 10% from issued capital for Phases 1 and 426,558,000 or 6% of the issued and paid up capital.*
- *The maximum total fund to buy back the Company's shares for Phases 1 and 2 amounted to Rp40,000 million and Rp20,000 million, respectively.*

On April 28, 2014 and July 7, 2014, the Company submitted repurchase shares report Phase 1 and Phase 2 to the Financial Services Authority which stated that during the period of January 27, 2014 - April 25, 2014 the Company already performed repurchase shares amounted to 256,072,700 shares and continued during the period of May 8, 2014 - August 6, 2014 already performed repurchase shares amounted to 7,927,300 shares.

27. GENERAL RESERVES

Based on Limited Liability Company Law No. 40 Year 2007, the Company shall appropriate certain amount of its profit in each year for general reserve if there are available retained earnings, until the general reserve reached at least 20% of issued and paid-up capital.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. CADANGAN UMUM (lanjutan)

Hingga 31 Desember 2014, Perusahaan telah mempunyai cadangan umum sebesar Rp3.900.000 atau 1,10% masing-masing dari nilai modal ditempatkan dan disetor. Cadangan tersebut ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tanggal 27 Juni 2012, 23 Juni 2011, 18 Juni 2010, 25 Juni 2009, 24 Juni 2008, dan 28 Juni 2007.

Berdasarkan hasil RUPS tanggal 27 Mei 2015 Perusahaan meningkatkan cadangan tersebut sebesar Rp25.000 yang diambil dari laba bersih tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 (catatan 28).

27. GENERAL RESERVES (continued)

Until December 31, 2014, the Company has made general reserve amounting to Rp3,900,000 or 1.10%, of its issued and paid-up capital. Such general reserve was approved in the Annual Stockholders' Meeting (RUPS) dated June 27, 2012, June 23, 2011, June 18, 2010, June 25, 2009, June 24, 2008, and June 28, 2007.

Based on results of Annual Stockholder's Meeting on May 27, 2015 the Company increased its general reserves amounting to Rp25,000 taken from net profit of the year ended December 31, 2014 (note 28).

28. SALDO LABA

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 Desember 2014/ December 31, 2014
Awal periode	90,867,411	63,828,308
Cadangan umum	(25,000)	-
Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada Pemilik kepada Perusahaan	24,473,935	27,039,103
Akhir period	115,316,346	90,867,411

*At the beginning of the period
General reserves
Profit for current year attributable to owners of the Parent Company

At the end of the period*

28. RETAINED EARNINGS

29. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek kepada pihak ketiga dan pihak berelasi (Catatan 39).

29. BROKERAGE COMMISSIONS

This account represents commissions obtained by the Company from brokerage services to third parties and related parties (Note 39).

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,	
	2015	2014
Komisi perantara pedagang efek		
Pihak berelasi (Catatan 39)	942,032	1,236,788
Pihak ketiga	42,649,623	40,969,335
Total	43,591,655	42,206,123

*Brokerage commissions
Related parties (Note 39)
Third parties*

Total

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. JASA KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diperoleh Perusahaan dan entitas anaknya sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola Perusahaan dan entitas anaknya yang meliputi jasa manajemen investasi, jasa transaksi dan agen penjualan kepada pihak berelasi (Catatan 39 dan 41).

30. FEES FROM INVESTMENT MANAGER'S SERVICES

This account represents fees obtained by the Company and its subsidiary as investment manager of funds managed by the Company and its subsidiary which comprise of investment management fee, entry fees and selling agent with related parties (Notes 39 and 41).

**Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,**

	2015	2014	
Jasa manajemen investasi	103,902,643	67,346,685	<i>Investment manager services fee</i>
Jasa biaya masuk	717,601	371,815	<i>Entry service fee</i>
Jasa agen penjualan	21,708	85,086	<i>Selling fee</i>
Total	104,641,952	67,803,586	Total

31. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA - NETO

**Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,**

	2015	2014	
Pendapatan bunga dari transaksi beli efek dengan janji jual kembali	35,245,869	16,943,945	<i>Interest income from reverse repo transactions</i>
Piutang nasabah - bersih	21,506,448	24,487,008	<i>Customer receivables - net</i>
Efek obligasi	2,906,401	4,522,465	<i>Bonds securities</i>
Bunga Lain-lain dan Dividen	3,818,689	2,958,855	<i>Other interest and dividend</i>
Total	63,477,407	48,912,273	Total

31. DIVIDENDS AND INTEREST INCOME - NET

32. KEUNTUNGAN PERDAGANGAN EFEK - NETO

Akun ini merupakan keuntungan bersih dari transaksi perdagangan efek termasuk perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan.

32. GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES - NET

This account represents the net gain on sale of securities including changes in fair value of securities held for trading.

**Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,**

	2015	2014	
Keuntungan penjualan obligasi	12,627,719	13,060,761	<i>Gain on trading of bonds</i>
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	2,964,269	317,276	<i>Realized gain on marketable securities held for trading - net</i>
Total	15,591,988	13,378,037	Total

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**32. KEUNTUNGAN PERDAGANGAN EFEK - NETO
(lanjutan)**

**32. GAIN ON TRADING OF MARKETABLE
SECURITIES - NET (continued)**

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,		
	2015	2014	
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	(4,732,475)	(443,039)	Changes in fair value of securities held for trading - net
Total	10,859,513	12,934,998	Total

33. JASA PENJAMINAN EMISI DAN PENJUALAN EFEK

33. UNDERWRITING AND SELLING FEES

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,		
	2015	2014	
Jasa penjaminan emisi	5,165,201	4,436,881	Underwriting fees
Jasa penjualan efek	1,944,003	2,325,377	Selling fee
Total	7,109,204	6,762,258	Total

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Perusahaan dan entitas anak sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu atas saham dan lainnya.

This account represents fees obtained by the Company and its subsidiary from underwriting activities and the selling agent for limited public offerings of shares and bonds with pre-order right for share and others.

34. JASA PENASIHAT INVESTASI

34. INVESTMENT ADVISORY FEES

Akun ini merupakan imbalan atas jasa penasihat yang diberikan Perusahaan dan entitas anak kepada nasabahnya yang akan melakukan restrukturisasi keuangan, divestasi aset dan penjualan aset strategis. Saldo pendapatan jasa penasihat keuangan untuk sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015 dan 2014 masing-masing sebesar Rp7.629.100 dan Rp1.922.055.

This account represents fees from advisory services rendered by the Company and its subsidiary to its customers in relation to financial restructuring, assets divestment and sale of strategic assets. The outstanding underwriting fees income for the three-months ended September 30, 2015 dan 2014 amounted to Rp7,629,100 and Rp1,922,055, respectively.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN

35. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,

	2015	2014	
Gaji dan tunjangan	68,513,900	61,646,380	<i>Salaries and allowances</i>
Bonus dan tunjangan lain-lain	25,571,613	15,080,885	<i>Bonus and other allowances</i>
Komisi	13,275,314	8,985,560	<i>Commissions</i>
Beban imbalan kerja	7,293,381	5,612,446	<i>Employee benefits</i>
Total	114,654,208	91,325,271	Total

Termasuk gaji dan tunjangan karyawan adalah gaji, tunjangan dan bonus atas Dewan Komisaris dan Direksi, Manajer Kunci dan Komite Audit dari Perusahaan dan entitas anaknya masing-masing adalah sebesar Rp48.210.765 dan Rp23.710.777 untuk masing-masing sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 2014.

Include in the employee salaries and benefits are salaries, allowances and bonuses of the Boards of Commissioners and Directors, Key Manager and Audit Committee of the Company and its subsidiaries are amounted to Rp48,210,765 and Rp23,710,777 for the years ended September 30, 2015 and 2014, respectively.

36. PENDAPATAN BUNGA

36. INTEREST INCOME

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,

	2015	2014	
Deposito berjangka	3,258,025	2,983,485	<i>Time deposits</i>
Jasa giro	932,301	654,852	<i>Current accounts</i>
Surat sanggup	-	4,247,640	<i>Promissory notes</i>
Total	4,190,326	7,885,977	Total

37. BEBAN KEUANGAN

37. FINANCE COST

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/
Nine-months ended September 30,

	2015	2014	
Bunga utang bank	17,022,262	10,664,487	<i>Interest expense on bank loans</i>
Beban bunga surat utang jangka pendek	3,269,016	-	<i>Interest expenses on promissory notes</i>
Administrasi bank dan lainnya	1,389,835	1,711,873	<i>Bank administration and others</i>
Total	21,681,113	12,376,360	Total

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. LABA PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan sebagai dasar untuk perhitungan laba per saham dasar:

	Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,	
	2015	2014
Laba (rugi) periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan yang digunakan untuk perhitungan laba (rugi) per saham dasar	24,473,935	17,051,080
Jumlah rata-rata tertimbang saham untuk tujuan perhitungan laba per saham dasar	6,845,300,000	6,888,900,171
Laba (rugi) per saham dasar (nilai penuh)	3.58	2.48

38. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of earnings per share is based on following data:

Profit (loss) for the period attributable to owners of the Company which is used in the calculation of basic earnings (loss) per share

Weighted average number of ordinary shares

Basic earnings (loss) per share (full amount)

39. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi

Pihak-pihak berelasi/
Related parties

Personel manajemen kunci/
Key management personnel

TRIM Kapital, TRIM Kapital Plus, TRAM Infrastructure Plus, TRIM Syariah Saham, TRAM Consumption Plus, TRAM Optimal Penyertaan Terbatas, TRIM Dana Tetap 2, TRAM Alpha, TRIM Kombinasi 2, TRIM Syariah Berimbang, TRIM Kas 2, TRAM Equity Focus, TRAM Pembiayaan Mikro Penyertaan, TRAM Asa Equity, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRAM Strategic Plus, TRAM Terproteksi Prima XI, TRAM Pundi Kas, TRAM Pendapatan Tetap USD, TRAM Terproteksi Lestari 2, TRAM Terproteksi USD Prima IX, TRAM Terproteksi Prima VI, PT Asuransi Jiwasraya (Persero) SA JS Link Equity, TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Prima V, TRAM Terproteksi Prima VIII, TRAM Terproteksi Lestari 6, TRAM Terproteksi Prima XV, TRAM Terproteksi Prima X, TRAM Terproteksi Prima XII, TRAM Terproteksi Lestari 9, TRAM Terproteksi Lestari 10, TRAM Terproteksi Prima VII, TRAM Regular Income, TRAM Terproteksi Lestari 5, TRIM Dana Stabil, TRIM Dana Tetap 2.

39. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Type of relationship and related parties transactions

Jenis hubungan/
Type of relationship

Dewan Komisaris dan Direksi dan manajer investasi/Boards of Commissioners and Directors, and investment managers

Memiliki sebagian manajemen kunci yang sama dengan manajemen reksadana/Have part of the key management personnel same as management of mutual funds

Unsur transaksi pihak berelasi/
Nature of related party transactions

Liabilitas imbalan kerja/Employee benefits liabilities

Piutang jasa kegiatan manajer investasi/
Investment manager fee receivables

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang merupakan pihak berelasi Perusahaan dan entitas anak, telah dieliminasi dalam konsolidasian dan tidak disajikan di catatan ini.

Perusahaan dan entitas anaknya dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan transaksi - transaksi tertentu dengan pihak berelasi tersebut diatas berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

- a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Aset</u>		
Aset keuangan, pada nilai w ajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	57,288,085	75,388,584
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	9,941,922	11,165,754
Piutang nasabah (Catatan 9)	9,682,592	-
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	11,322,794	20,461,646
Total	88,235,393	107,015,984
<u>Liabilitas</u>		
Utang nasabah (Catatan 19)	-	810,303

39. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties

Transactions between the Company and its subsidiary, which is the related party of the Company and its subsidiary were eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

In the normal course of business, the Company and its subsidiary entered into certain transactions with the above related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

- a. Significant balances with related parties as of September 30, 2015 and December 31, 2014 were as follows:

	30 September 2015/ September 30, 2015	31 December 2014/ December 31, 2014
<u>Assets</u>		
Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)	57,288,085	75,388,584
Discretion Fund (Note 5)	9,941,922	11,165,754
Receivables from customers (Note 9)	9,682,592	-
Receivables from investment manager (Note 10)	11,322,794	20,461,646
Total	88,235,393	107,015,984
<u>Liability</u>		
Payables to customers (Note 19)	-	810,303

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

<u>Aset</u>			
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	5.66%	8.39%	
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	0.98%	1.24%	
Piutang nasabah (Catatan 9)	0.96%	0.00%	
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	1.12%	2.28%	
Total	8.72%	11.91%	
<u>Liabilitas</u>			
Utang nasabah (Catatan 19)	0.00%	0.23%	

- b. Transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi meliputi pemberian jasa kegiatan manajer investasi, pemberian jasa perantara perdagangan efek dan perdagangan reksadana dan efek utang.

Imbalan jasa dari kegiatan manajer investasi didasarkan pada kontrak investasi kolektif sebagaimana diungkapkan pada Catatan 41 atas laporan keuangan konsolidasian.

Transaksi komisi perantara perdagangan efek dengan pihak berelasi dilakukan dengan tarif yang disepakati bersama dan syarat yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga.

Penjualan reksadana dilakukan berdasarkan nilai aset bersih dan perdagangan efek utang dilakukan berdasarkan syarat dan harga yang disepakati bersama.

39. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties (continued)

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of September 30, 2015 and December 31, 2014 and as follows:

<u>Assets</u>			
Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)			
Discretion Fund (Note 5)			
Receivables from customers (Note 9)			
Receivables from investment manager (Note 10)			
Total			
<u>Liability</u>			
Payables to customers (Note 19)			

- b. Significant transactions with related parties consisted of providing investment manager activities, providing brokerage services and trading of mutual funds and bonds.

Fees from investment manager's services are based on Collective Investment Contract as described in Note 41 to the consolidated financial statements.

Transactions of brokerage commissions with related parties are made at the mutually agreed rate and similar terms as those done with third parties.

Trading of mutual funds is made based on their net asset value and trading of bonds is entered into based on the mutually agreed terms and price.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

39. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Transactions with related parties (continued)

Ringkasan transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The summary significant transactions with related parties were as follows:

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30,			
	2015	2014	
Jasa manajemen investasi, terdiri dari:			<i>Investment management fees, consist of:</i>
TRIM Syariah Saham	23,174,453	6,748,105	TRIM Syariah Saham
TRIM Kapital	20,893,751	13,486,329	TRIM Kapital
TRAM Infrastructure Plus	19,393,345	9,042,871	TRAM Infrastructure Plus
TRAM Consumption Plus	10,851,133	6,598,175	TRAM Consumption Plus
TRIM Kapital Plus	7,600,585	12,439,849	TRIM Kapital Plus
TRIM Dana Tetap 2	3,333,058	3,871,860	TRIM Dana Tetap 2
TRIM Kas 2	1,568,407	1,070,561	TRIM Kas 2
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas	1,139,313	2,438,684	TRAM Optimal Penyertaan Terbatas
TRIM Syariah Berimbang	1,134,241	1,528,244	TRIM Syariah Berimbang
TRIM Kombinasi 2	983,705	1,839,725	TRIM Kombinasi 2
TRAM Alpha	713,761	2,098,245	TRAM Alpha
TRAM Equity Focus	503	1,236,776	TRAM Equity Focus
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1 Milliar)	13,855,697	5,404,162	Others (Each below Rp 1 billion)
Sub-total	104,641,952	67,803,586	Sub-total
Komisi perantara perdagangan efek (Catatan 29), terdiri dari:			<i>Brokerage commissions (Note 29), consist of:</i>
TRIM Syariah Saham	308,369	280,661	TRIM Syariah Saham
TRAM Consumption Plus	167,987	209,494	TRAM Consumption Plus
Dana Megah Kapital	192,881	201,656	Dana Megah Kapital
TRAM Infrastructure Plus	142,044	49,283	TRAM Infrastructure Plus
TRIM Kapital Plus	54,064	145,319	TRIM Kapital Plus
TRAM Strategic Plus	7,159	33,573	TRAM Strategic Plus
TRAM Equity Focus	-	223,921	TRAM Equity Focus
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1 Juta)	69,528	92,881	Others (Each below Rp 1 million)
Sub-total	942,032	1,236,788	Subtotal
Total	105,583,984	69,040,374	Total
Persentase dari jumlah pendapatan	44.41%	38.24%	Percentage to total revenues

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

- Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai agen penjual TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Syariah Prima II.
- Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan transaksi penjualan obligasi dengan reksadana yang dikelolanya.
- Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai sponsor dalam rangka pendirian reksadana TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil dan TRAM Optimal Terbatas.

40. INFORMASI SEGMENT

Segmen dilaporkan atas produk dan jasa yang menghasilkan pendapatan

Informasi yang dilaporkan kepada direksi untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen difokuskan pada jenis produk dan jasa yang diberikan atau disediakan. Segmen yang dilaporkan Perusahaan merupakan kegiatan sebagai berikut:

- a. Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
- b. Kegiatan manajer investasi

39. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties (continued)

- *The Company and its subsidiary acted as a selling agent of TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Syariah Prima II.*
- *The Company and its subsidiary rendered sales of debt securities with mutual funds under its management.*
- *The Company and its subsidiary acted as a sponsor for the establishment of TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil and TRAM Optimal Terbatas.*

40. SEGMENT INFORMATION

Product and services from which reportable segments derive their revenues

Information reported to directors for the purpose of resources allocation and assessment of segment performance focuses on type of products and services delivered or provided. The Company's reportable segments are engaged in the following:

- a. *Brokerage and underwriting*
- b. *Investment manager activities*

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

Segmen operasi

Operating segment

	Sembilan bulan yang berakhir 30 September 2015/ Nine-months ended September 30, 2015				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated Statements of Comprehensive Income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	-	104,641,952	-	104,641,952	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	89,628,969	3,818,438	(29,970,000)	63,477,407	Dividend and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	43,591,655	-	-	43,591,655	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	10,199,732	659,781	-	10,859,513	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	7,109,204	-	-	7,109,204	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	7,629,100	-	-	7,629,100	Investment advisory fees
Lain-lain	465,416	-	-	465,416	Others
Total pendapatan usaha	158,624,076	109,120,171	(29,970,000)	237,774,247	Total revenues
Beban usaha	(122,564,484)	(78,125,014)	3,255,247	(197,434,251)	Operating expenses
Laba usaha	36,059,592	30,995,157	(26,714,753)	40,339,996	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(3,967,888)	1,444,229	(3,255,247)	(5,778,906)	Other income (charges) - net
Laba sebelum pajak	32,091,704	32,439,386	(29,970,000)	34,561,090	Profit from operation
Beban pajak - neto	(2,726,184)	(7,335,871)	-	(10,062,055)	Tax expense - net
Laba periode berjalan	29,365,520	25,103,515	(29,970,000)	24,499,035	Profit for the period

30 September 2015/ September 30, 2015

	30 September 2015/ September 30, 2015				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian					Consolidated Statements of Financial Position
Portofolio efek	21,771,092	72,952,399	-	94,723,491	Marketable securities
Plutang nasabah - neto	343,227,906	-	-	343,227,906	Receivables from customers - net
Total Aset	918,731,361	121,630,827	(27,795,838)	1,012,566,350	
Utang nasabah	96,984,454	-	-	96,984,454	Payables to customers
Total Liabilitas	415,776,083	34,062,743	(2,820,838)	447,017,988	Total Liabilities

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

Segmen operasi (lanjutan)

Operating segment (continued)

Sembilan bulan yang berakhir 30 September 2014/ Nine-months ended September 30, 2014					
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated Statements of Comprehensive Income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	-	67,803,586	-	67,803,586	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	44,983,541	3,928,732	-	48,912,273	Dividend and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	42,206,123	-	-	42,206,123	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	12,836,297	98,701	-	12,934,998	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	6,762,258	-	-	6,762,258	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	1,922,055	-	-	1,922,055	Investment advisory fees
Lain-lain	5,634	-	-	5,634	Others
Total pendapatan usaha	108,715,908	71,831,019	-	180,546,927	Total revenues
Beban usaha	(101,041,179)	(51,368,261)	2,424,017	(149,985,423)	Operating expenses
Laba usaha	7,674,729	20,462,758	2,424,017	30,561,504	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(3,522,488)	797,772	(2,424,017)	(5,148,733)	Other income (charges) - net
Laba sebelum pajak	4,152,241	21,260,530	-	25,412,771	Profit from operation
Beban pajak - neto	(2,484,003)	(5,862,283)	-	(8,346,286)	Tax expense - net
Laba periode berjalan	1,668,238	15,398,247	-	17,066,485	Profit for the period

31 Desember 2014/ December 31, 2014					
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian					Consolidated Statements of Financial Position
Portofolio efek	32,025,959	79,522,204	-	111,548,163	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	200,074,871	-	-	200,074,871	Receivables from customers - net
Total Aset	801,832,426	122,358,262	(26,146,807)	898,043,881	
Utang nasabah	56,365,771	-	-	56,365,771	Payables to customers
Total Liabilitas	328,242,668	29,893,694	(1,171,808)	356,964,554	Total Liabilities

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. IKATAN DAN KONTINJENSI

- a. Perusahaan mempunyai fasilitas kredit yang belum digunakan dan telah digunakan dari beberapa bank seperti diungkapkan dalam utang bank (Catatan 18) dengan ringkasan sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2015	31 Desember/ December 31, 2014
Fasilitas modal kerja		
Belum digunakan	210.000.000	30.000.000
Digunakan	150.000.000	100.000.000
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank		
Belum digunakan	187.000.000	85.000.000
Digunakan	-	90.000.000
Fasilitas <i>intraday</i>		
Belum digunakan	1.000.000.000	1.000.000.000
<i>Foreign exchange line</i> dan <i>fixed income trading</i> (USD) - Belum digunakan	30.000.000	30.000.000
Fasilitas jasa pelayanan transaksi <i>treasury line</i> (USD) - Belum digunakan	5.000.000	5.000.000
Bank garansi		
Belum digunakan	40.000.000	60.000.000
Digunakan	120.000.000	120.000.000

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa.

41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

- a. The Company had unused credit facilities dan used credit facilities from several banks as disclos in bank loans (Note 18) with the summary as follows:

<i>Working capital facilities</i>
Unused
Used
<i>Working capital and guarantee facilities</i>
Unused
Used
<i>Intraday facility</i>
Unused
<i>Foreign exchange line and fixed income trading</i> (USD) - Unused
<i>Treasury line services credit facility</i> (USD) - Unused
<i>Bank guarantee</i>
Unused
Used

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

**41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)**

Tanggal perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
10 Maret 1997 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>March 10, 1997 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
18 November 2003 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>November 18, 2003 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank Internasional Indonesia Tbk	TRIM Dana Stabil	3,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>October 5, 2006 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	Deutsche Bank AG, Indonesia	TRIM Kombinasi 2	3,00%
8 November 2006 dan perubahan terakhir tanggal 18 Desember 2012/ <i>November 8, 2006 and the latest amendment dated December 18, 2012</i>	Standard Chartered Indonesia	TRAM Terproteksi Lestari 2	1,50%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	Deutsche Bank AG, Indonesia	TRIM Syariah Saham	5,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	Deutsche Bank AG, Indonesia	TRIM Syariah Berimbang	3,00%
14 Maret 2008 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>March 14, 2008 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kas 2	2,00%
4 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 4, 2008 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital Plus	5,00%
28 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 28, 2008 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Dana Tetap 2	3,00%
9 Juli 2010 dan perubahan terakhir tanggal 28 Maret 2011/ <i>July 9, 2010 and the latest amendment dated March 28, 2011</i>	PT Bank Permata Tbk	TRIM Performa Dinamis Terbatas	0,50%

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

**41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)**

Tanggal perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
29 September 2010 dan perubahan terakhir tanggal 6 Mei 2013/ <i>September 29, 2010 and the latest amendment dated May 6, 2013</i>	HSBC Securities Services	TRIM Terproteksi Prima V	2,00%
13 Desember 2010 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 13, 2010 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Consumption Plus	5,00%
2 Mei 2011 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>May 2, 2011 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Pendapatan Tetap USD	3,00%
30 Mei 2011/ <i>May 30, 2011</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	TRAM Equity Focus	5,00%
27 Juli 2011 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>July 27, 2011 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Strategic Plus	3,00%
12 Oktober 2011/ <i>October 12, 2011</i>	HSBC Securities Services	TRAM Optimal Penyertaan Terbatas	4,00%
15 Desember 2011 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 15, 2011 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Infrastructure Plus	5,00%
26 Desember 2012 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 26, 2012 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Alpha	3,00%
12 April 2013 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 12, 2013 and the latest Amendment dated April 28, 2014</i>	HSBC Securities Services	TRAM Asa Equity	5,00%
17 Juli 2013/ <i>July 17, 2013</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima VIII	2,00%
5 September 2013 dan perubahan terakhir tanggal 22 November 2013/ <i>September 5, 2013 and the latest amendment dated November 22, 2013</i>	HSBC Securities Services	TRAM Terproteksi USD Prima IX	2,00%
5 September 2013/ <i>September 5, 2013</i>	HSBC Securities Services	TRAM Terproteksi Prima X	2,00%
23 September 2013/ <i>September 23, 2013</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	TRAM Terproteksi Prima XI	2,00%

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

**41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)**

Tanggal Perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
17 Oktober 2013/October 17, 2013	HSBC Securities Services	TRAM Terproteksi Prima XII	2,00%
17 Oktober 2013/October 17, 2013	HSBC Securities Services	TRAM Terproteksi Prima XV	2,00%
11 Desember 2013/December 11, 2013	HSBC Securities Services	TRIM Terproteksi Lestari 6	2,00%
11 Desember 2013/December 11, 2013	HSBC Securities Services	TRIM Terproteksi Lestari 7	2,00%
19 Desember 2013/December 19, 2013	HSBC Securities Services	TRIM Terproteksi Lestari 9	2,00%
19 Desember 2013/December 19, 2013	HSBC Securities Services	TRIM Terproteksi Lestari 10	2,00%
24 Juni 2014 dan perubahan terakhir tanggal 5 Desember 2014 June 24, 2014 and the latest amendment dated December 5, 2014	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	TRAM Terproteksi Futura I	2,00%
10 Juli 2014/July 10, 2014	HSBC Securities Services	TRAM Pundi Kas	2,00%
21 Agustus 2014 dan perubahan terakhir tanggal 16 Desember 2014 August 21, 2014 and the latest amendment dated December 16, 2014	PT Bank Mega Tbk	TRAM Pundi Kas 3	2,00%
12 September 2014/September 12, 2014	Standard Chartered Indonesia	TRAM Terproteksi Futura II	3,00%
10 Oktober 2014/October 10, 2014	PT Bank Mega Tbk	TRAM Pundi Kas USD 2	2,00%
23 Oktober 2014/October 23, 2014	PT Bank Central Asia Tbk	TRAM Pundi Kas 2	2,00%
27 Oktober 2014 dan perubahan terakhir tanggal 28 November 2014 October 27, 2014 and the latest amendment dated November 28, 2014	PT Bank Mega Tbk	TRAM Mikro Penyertaan Terbatas	4,00%
c. Entitas anak mengadakan perjanjian distribusi dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, dan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk, dimana Perusahaan menyetujui untuk menunjuk agen penjual sebagai distributor dari berbagai macam reksa dana. Agen penjual juga akan membantu mempromosikan produk reksa dana kepada klien mereka. Perjanjian kontrak dengan agen penjual menetapkan bahwa entitas anak dan agen penjual masing-masing akan mendapat persentase tertentu dari jasa manajemen yang dibebankan oleh Entitas anaknya pada reksa dana.		c. The subsidiary enters into distribution agreements with PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat and Banten Tbk, which the Company agreed to appoint the selling agent as distributor for various mutual fund. The selling agent will also help in promoting mutual fund products to their customers. The agreements with the selling agent stated that its subsidiary and the selling agent will get certain percentage from management fee charged by its subsidiary to the mutual funds.	

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- d. Perusahaan dan entitas anak mengadakan perjanjian sewa bangunan dengan PT Buanagraha Arthaprima dan perjanjian sewa kendaraan serta mesin fotokopi dari pemasok lain. Dalam perjanjian - perjanjian sewa operasi tersebut terdapat review sewa, penggunaan minimum serta opsi pembaruan sewa yang diperjanjikan. Perusahaan dan entitas anak tidak memiliki opsi untuk membeli aset yang disewa pada akhir masa sewa. Perjanjian tersebut juga memuat ketentuan yang dapat mengakibatkan pengakhiran perjanjian sebelum masa sewa berakhir.

42. PENGELOLAAN PERMODALAN

Perusahaan mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Perusahaan melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo liabilitas dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perusahaan dapat menyesuaikan nilai pembayaran dividen, imbal hasil kepada pemegang saham, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman. Perusahaan beroperasi dalam lingkungan usaha yang permodalannya diatur oleh regulator.

Tidak terdapat perubahan atas tujuan, kebijakan atau proses dalam mengelola permodalan selama sembilan bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 2014.

Modal disetor

Perusahaan yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah dan penjamin emisi dan entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi diwajibkan untuk mempunyai modal disetor di atas ketentuan minimum masing-masing sebesar Rp50 miliar dan Rp25 miliar yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No. 153/KMK.010/2010 tanggal 31 Agustus 2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

41. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

- d. The Company and its subsidiary entered into rental agreements building with PT Buanagraha Arthaprima and rental agreements of vehicle and photocopy machine from other supplier. The operating lease arrangements contain rent review, minimum utilization and option to renew the arranged lease. The Company and its subsidiary do not have an option to purchase such assets at the expiry of the lease period. These lease arrangements include certain conditions that may cause the leases to be terminated prior to the expiry of the lease periods.

42. CAPITAL MANAGEMENT

The Company manages its capital to ensure that they will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance. In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return capital to shareholders, issue new shares or buy back issued shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings. The Company operates in the environment which its capital is being regulated by regulator.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during the years ended September 30, 2015 and 2014.

Paid-in capital

The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiary that operates as investment manager are required to have paid-in capital above the minimum requirement amounting to Rp50 billion and Rp25 billion, respectively, by the Ministry of Finance decision letter No. 153/KMK.010/2010 dated August 31, 2010 concerning the shares ownership and equity of securities companies.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. PENGELOLAAN PERMODALAN

Modal Kerja Bersih D disesuaikan (MKBD)

Perusahaan juga memonitor nilai Modal Kerja Bersih D disesuaikan. Perusahaan berkewajiban untuk memenuhi saldo Modal Kerja Bersih D disesuaikan (MKBD) berdasarkan peraturan BAPEPAM No. V.D.5 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. KEP-20/PM/2003 tertanggal 8 Mei 2003 yang telah diperbaharui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbaharui dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-566/BL/2011 tertanggal 31 Oktober 2011 dan peraturan BAPEPAM-LK No. X.E.1 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-460/BL/2008 tertanggal 10 November 2008. Berdasarkan keputusan tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah, wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000 atau 6,25% dari nilai liabilitas tanpa Utang Subordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran Umum/ Penawaran Terbatas ditambah Ranking Liabilities, mana yang lebih tinggi.

Jika hal ini tidak dipantau dan disesuaikan, tingkat modal dan modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah nilai minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha. Untuk mengatasi risiko ini, Perusahaan dan entitas anak terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal dan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang modal dan modal kerja bersih yang disyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa datang.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, MKBD Perusahaan di atas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

42. CAPITAL MANAGEMENT

Net Adjusted Working Capital

The Company also monitors the Adjusted Net Working Capital. The Company is required to maintain the adjusted net working capital (MKBD) in accordance with BAPEPAM regulation No. V.D.5 as specified in Bapepam Chairman attachment Decision No. KEP-20/PM/2003 dated May 8, 2003 which has been amended by the decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 dated December 28, 2010 and the latest has been amended by Decree of BAPEPAM-LK Chairman No. KEP-566/BL/2011 dated October 31, 2011 and BAPEPAM-LK Rule No. X.E.1 as specified in BAPEPAM-LK Chairman Attachment to Decision No. KEP-460/BL/2008 dated November 10, 2008. Under this decree, securities companies with activities as underwriter and securities broker that maintain administration of customers' accounts, should maintain MKBD equal to or above the minimum balance of Rp25,000,000 or 6.25% from total liabilities excluding Subordinated Debt and Debt in relation with Public Offering/Limited Offering, plus Ranking Liabilities, whichever is higher.

If not properly monitored and adjusted, the regulatory capital and working capital levels could fall below the required minimum amounts set by the regulators, which could expose various sanctions ranging from fines and censure to imposing partial or complete restrictions on its ability to conduct business. To address the risk, the Company and its subsidiary continuously evaluate the levels of regulatory capital and working capital requirements and monitors regulatory developments regarding capital and net working capital requirements and prepare for increases in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN**

Risiko adalah potensi kerugian yang melekat dalam setiap aktivitas Perusahaan yang dikelola melalui suatu proses identifikasi, pengukuran dan pemantauan yang berkelanjutan, sesuai dengan batas risiko dan kendali lainnya. Proses manajemen risiko ini sangat penting untuk menjamin profitabilitas Perusahaan yang berkelanjutan dan setiap individu di dalam Perusahaan bertanggung jawab untuk eksposur risiko yang berkaitan dengan tanggung jawabnya.

Perusahaan dihadapkan dengan risiko-risiko berikut dari laporan keuangannya:

- a. risiko harga pasar
- b. risiko suku bunga
- c. risiko kredit
- d. risiko likuiditas

Perusahaan telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Perusahaan ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Perusahaan. Direksi menentukan kebijakan tertulis manajemen risiko keuangan secara keseluruhan melalui masukan laporan komite-komite risiko yang dibentuk dalam divisi-divisi terkait.

Untuk mengantisipasi risiko yang mungkin timbul dari kegiatan Perusahaan, maka Perusahaan melakukan beberapa langkah antisipasi berupa antara lain:

- Semakin memberdayakan Divisi *Risk Management* dalam memantau kegiatan perdagangan efek;
- Meningkatkan fungsi *Compliance* di Perusahaan untuk mengurangi risiko penghentian sementara atau pencabutan ijin;
- Meningkatkan kualitas dan kapasitas Teknologi Informasi untuk mendukung kegiatan Perusahaan sebagai Perantara Pedagang Efek, baik saham maupun obligasi;
- Meningkatkan *awareness* akan peraturan-peraturan yang berlaku di kalangan karyawan yang diselenggarakan diselenggarakan bersama oleh Divisi *Human Resources, Compliance, Internal Audit dan Risk Management*

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES**

Risk is probability of loss that inherent in the Company's activities which is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to guarantee the Company's continuing profitability and each individual within the Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities.

The Company is exposed to the following risks from its financial statements:

- a. *market price risk*
- b. *interest rate risk*
- c. *credit risk*
- d. *liquidity risk*

The Company has documented its financial risk management policies. These policies set out the Company's overall business strategies and its risk management philosophy. The Company's overall risk management strategy seeks to minimize adverse effects from the unpredictability of financial markets on the Company's financial performance. The Directors provide written policies for overall financial risk management through input of reports of each risk committee in the related division.

To anticipate the risks that may arise from the activities of the Company, the Company did some preventive actions, such as:

- *More empowering Risk Management Division in monitoring securities trading activities;*
- *Improve functions of Compliance Division to reduce the risk of temporary suspension or revocation of license;*
- *To improve the quality and capacity of information technology to support the activities of the Company as a Broker-Dealer, both stocks and bonds;*
- *Increase awareness of the rules prevailing among employees organized jointly by the Division of Human Resources, Compliance, Internal Audit and Risk Management*

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko harga pasar

Eksposur Perusahaan terhadap risiko harga pasar dapat muncul dari fasilitas pembiayaan transaksi (margin) yang diberikan oleh Perusahaan kepada nasabah.

Risiko ini muncul jika nilai agunan nasabah mengalami penurunan yang sangat signifikan dan kondisi pasar yang tidak likuid, sehingga agunan tersebut tidak lagi mencukupi untuk menutup liabilitas nasabah kepada Perusahaan. Dalam kondisi ini, Perusahaan berpotensi mengalami kerugian dari piutang tidak tertagih.

Perusahaan dan entitas anaknya juga menghadapi risiko harga pasar terkait dengan portfolio Perusahaan dan entitas anaknya yang termasuk kategori "investasi yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). Penurunan harga pasar pada investasi kategori FVTPL akan menyebabkan penurunan posisi keuangan dan operasional Perusahaan dan entitas anaknya.

Analisa sensitivitas berikut ini ditentukan berdasarkan eksposur risiko atas risiko harga efek yang timbul dari investasi FVTPL pada akhir periode pelaporan.

Di tahun 2015 dan 2014, jika harga pasar efek yang dimiliki Perusahaan menurun/meningkat sebanyak 5% dengan semua variabel konstan, maka laba sebelum pajak konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp4.165.531 dan Rp5.362.732.

Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana arus kas atau nilai wajar di masa datang atas instrumen keuangan Perusahaan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar.

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Market price risk

The Company's market risks exposure may come from the financing facility on transactions (margin) by the Company to customers.

The risks may be faced out if the collateral value from customer suffered a significant declining and the market condition become unliquid, therefore these collateral is not enough to cover the customers's liabilities to the Company. In such condition, the Company may suffer a loss from such doubtful account.

The Company and its subsidiary also face risks associated with the market price of the Company and its subsidiary portfolio include the category "investments are measured at fair value through profit or loss" (financial assets at fair value through profit or loss / "FVTPL"). The decline in the market price of the investment FVTPL category will lead to a decrease in the Company and its subsidiary consolidated statement of financial position and operating results.

The sensitivity analyses have been determined based on the exposure to securities price risks arising from FVTPL investments at the end of the reporting period.

In 2015 and 2014, had the owned marketable securities prices decrease/increase by 5% with all other variables held constant, therefore the consolidated income before tax for the years then ended would have been Rp4,165,531 and Rp5,362,732 lower/higher, respectively.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of the Company's financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko suku bunga (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya belum melakukan lindung nilai terhadap pinjaman yang suku bunganya mengambang karena jangka waktu pinjaman yang pendek. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki eksposur yang signifikan terhadap mata uang asing karena Perusahaan tidak memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing yang signifikan serta transaksi efek yang dilakukan dan melalui Perusahaan dan entitas anaknya di Bursa Efek Indonesia dilakukan dalam mata uang Rupiah. Oleh karena itu, Perusahaan meyakini bahwa dampak fluktuasi suku bunga dan nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan Perusahaan.

Analisis sensitivitas berikut ini, ditentukan berdasarkan eksposur suku bunga terhadap kewajiban keuangan yang menggunakan suku bunga mengambang. Analisa ini disajikan dengan asumsi saldo liabilitas keuangan pada akhir periode pelaporan masih beredar sepanjang tahun.

Di tahun 2015 dan 2014, jika suku bunga mengalami perubahan 50 basis poin lebih tinggi/rendah dengan semua variabel konstan, maka laba sebelum pajak konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp13.472 dan Rp21.250 (tidak diaudit).

Risiko kredit

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan *counterparty* memenuhi liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Perusahaan. Perusahaan tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kebijakan untuk meyakini bahwa perdagangan dengan nasabah yang memiliki histori kredit yang baik.

Eksposur risiko kredit Perusahaan dan entitas anaknya berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada posisi kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Perusahaan memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Perusahaan atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Interest rate risk (continued)

The Company and its Subsidiary has not hedged against floating interest rate loans because the loan term is shorter. The Company and its subsidiary do not have significant exposure to foreign currencies as the Company and its subsidiary have small amounts of assets and liabilities denominated in foreign currencies as well as the significant and securities transactions conducted by the Company and its subsidiary on the Stock Exchange Indonesian which is denominated in Rupiah. Therefore, the Company and its subsidiary believe that the impact of fluctuations in interest rates and the exchange rate to their financial performance is not significant.

The sensitivity analyses as follows have been determined based on the exposure to interest rate of floating rate financial liabilities. The analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year.

In 2015 and 2014, had the interest rate had been 50 basis points higher/lower with all other variables held constant, therefore consolidated income before tax for the years then ended would have been Rp13,472 and Rp21,250 lower/higher, respectively (unaudited).

Credit risk

Credit risk arises from the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company and its subsidiary. The Company and its subsidiary has no significant concentration of credit risk. The Company and its subsidiary has policies in place to ensure that it trades with clients with clean credit history.

The Company's and its subsidiary exposure to credit risk relating to its stock broking activities is associated with its clients' contractual positions that arise on trading. As such, the Company and its subsidiary required its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that the Company and subsidiary may accept from clients are cash and listed securities.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Untuk aset keuangan lainnya seperti kas dan setara kas dan jaminan pada lembaga kliring dan penjaminan, Perusahaan meminimalkan risiko kredit dengan melakukan penempatan pada lembaga keuangan yang bereputasi (Catatan 4).

Mitigasi utama dari risiko kredit adalah pengelolaan kecukupan jaminan dalam bentuk efek yang diperdagangkan dengan memperhatikan likuiditas dan volatilitas dari efek-efek yang ada di posisi jaminan tersebut. *Early warning* dibuat dalam bentuk peringkat bagi nasabah dengan memperhitungkan likuiditas posisi jaminan nasabah tersebut dan rasio kecukupannya. Disiplin dalam pengelolaan kecukupan jaminan melalui mekanisme permintaan *top-up* atau *force-sell* merupakan faktor penting untuk menjaga kualitas pembiayaan yang diberikan kepada nasabah.

Pengelolaan risiko kredit yang lebih spesifik juga dilakukan atas piutang yang bermasalah. Upaya yang dilakukan diantaranya adalah restrukturisasi piutang bermasalah, penagihan melalui proses hukum, pembentukan penyisihan kerugian penurunan nilai, hingga pelaksanaan hapus buku.

Risiko kredit dari produk kelolaan entitas anak terutama disebabkan karena emiten atau pihak lain gagal untuk memenuhi kewajiban kontraktualnya. Risiko kredit diminimalisasi oleh entitas anak melalui proses evaluasi risiko atas emiten yang surat berharganya akan dijadikan portofolio produk kelolaan, penerapan suatu kebijakan investasi dengan hanya melakukan investasi pada efek utang yang layak investasi menurut analisa entitas anak sebagai manajer investasi serta sesuai dengan peraturan dan ketentuan yang berlaku. Risiko kredit yang dihadapi produk kelolaan dapat berdampak pada pendapatan kegiatan manajer investasi entitas anak.

Eksposur maksimum risiko kredit yang terkait dengan aset keuangan yang tercantum dalam laporan posisi keuangan konsolidasian per 30 September 2015 dengan memperhitungkan jaminan atau pendukung kredit lainnya adalah sebagai berikut:

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

For other financial assets, such as cash and cash equivalents and deposits to clearing and guarantee institution, the Company minimizes the credit risk by placing funds with reputable financial institutions (Note 4).

Primary mitigation on the credit risk is to manage the adequacy of collateral in the form of tradeable securities by focusing on the liquidity and volatility of the securities as collateral. Early warning has been made in the form of customer rank by calculating the liquidity of collateral of the customer and the adequacy ratio. Discipline in the management of collateral adequacy using the top-up request or force-sell is an important factor to maintain the financing quality provided to the customers.

Specific credit risk management is performed on non-performing receivable. Such efforts, among others, are restructuring on non-performing receivable, litigation process, providing allowance for impairment losses, and write-off.

Credit risk resulting from losses experienced by products managed by the subsidiary due to issuer or other party fails to fulfill their contractual obligations. Credit risk is minimized by the subsidiary through the risk evaluation process on issuers which securities will become portfolio of products managed by the subsidiary, implementation of investment policy by investing solely on debt securities that is eligible for investment in accordance with subsidiary's analysis as investment manager and prevailing regulation and guidelines. The credit risk associated with the products managed by the subsidiary may impact on the income from investment manager activities of the subsidiary.

Maximum credit risk exposures relating to on consolidated statement of financial position financial assets as of September 30, 2015 taking account of any collateral held or other credit enhancement attached are as follows:

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Nilai tercatat aset keuangan Perusahaan dari selain piutang nasabah (piutang margin) dan piutang beli efek dengan janji jual kembali merupakan eksposur maksimum risiko kredit.

Tabel di bawah menunjukkan analisa eksposur maksimum risiko kredit dari piutang nasabah.

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The carrying value of the Company and its subsidiary's financial asset other than receivable from customers (margin receivables) and reverse repo receivable best represents the maximum exposure to credit risk.

The table below shows the analysis of maximum exposure to credit risk of receivable from customers.

30 September/ September 30, 2015

	Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value collateral and credit enhancements held			Eksposur neto/ Net exposure	
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net collateral		
Piutang nasabah	343,227,906	-	459,626,302	116,398,396	-	Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	332,852,258	690,420,371	-	357,568,113	-	Reverse repo receivable

31 Desember/ December 31, 2014

	Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value collateral and credit enhancements held			Eksposur neto/ Net exposure	
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net collateral		
Piutang nasabah	200,074,871	-	363,541,003	163,466,132	-	Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	288,211,000	798,885,618	-	510,674,618	-	Reverse repo receivable

Perusahaan memiliki konsentrasi risiko kredit, namun hal tersebut dimitigasi dengan kecukupan jaminan terhadap piutang.

The Company has concentration of credit risk, however it is mitigated by the adequate collateral on receivables.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri:

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The following tables present the concentration of financial assets based on industry sector:

30 September/ September 30, 2015							
	Pemerintah/ Government *)	Institusi Keuangan/ Financial Institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business Service	Lain-lain/ Others	Total
Aset							Assets
Kas dan setara kas **)	58,224,554	64,699,561	-	-	-	-	122,924,115 Cash and cash equivalent **)
Portofolio efek	2,689,498	92,033,993	-	-	-	-	94,723,491 Marketable securities
Plutang beli efek dengan janji jual kembali	-	332,852,258	-	-	-	-	332,852,258 Reverse repo receivables
Plutang lembaga kliring dan penjaminan	-	9,812,012	-	-	-	-	9,812,012 Receivables from clearing and guarantee institution
Plutang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-	- Receivables from securities companies
Plutang nasabah	-	136,616,763	-	-	-	206,611,143	343,227,906 Receivable from customers
Plutang kegiatan manajer investasi	-	11,322,794	-	-	-	-	11,322,794 Receivable from investment manager
Plutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	32,295	-	-	-	-	32,295 Receivable from underwriting and advisory services
Plutang Lain-lain	-	-	-	-	-	7,730,901	7,730,901 Other receivables
Penyertaan saham	-	435,000	-	-	-	-	435,000 Investment in shares
Aset lain-lain ***)	-	-	-	-	-	1,754,783	1,754,783 Other assets ***)
	60,914,052	647,804,676	-	-	-	216,096,827	924,815,555

31 Desember/ December 31, 2014							
	Pemerintah/ Government *)	Institusi Keuangan/ Financial Institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business Service	Lain-lain/ Others	Total
Aset							Assets
Kas dan setara kas **)	97,007,326	52,013,278	-	-	-	-	149,020,604 Cash and cash equivalent **)
Portofolio efek	2,045,501	109,502,662	-	-	-	-	111,548,163 Marketable securities
Plutang beli efek dengan janji jual kembali	-	288,211,000	-	-	-	-	288,211,000 Reverse repo receivables
Plutang lembaga kliring dan penjaminan	-	40,350,863	-	-	-	-	40,350,863 Receivables from clearing and guarantee institution
Plutang perusahaan efek	-	3,878,700	-	-	-	-	3,878,700 Receivables from securities companies
Plutang nasabah	-	31,445,633	-	-	-	168,629,238	200,074,871 Receivable from customers
Plutang kegiatan manajer investasi	-	20,461,646	-	-	-	-	20,461,646 Receivable from investment manager
Plutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	39,192	-	-	-	-	39,192 Receivable from underwriting and advisory services
Plutang Lain-lain	-	-	-	-	-	1,644,298	1,644,298 Other receivables
Penyertaan saham	-	435,000	-	-	-	-	435,000 Investment in shares
Aset lain-lain ***)	-	-	-	-	-	1,691,167	1,691,167 Other assets ***)
	99,052,827	546,337,974	-	-	-	171,964,703	817,355,504

*) Termasuk Badan Usaha Milik Negara
**) Tidak termasuk kas
***) Setoran jaminan

*) Include State Owned Enterprise Company
**) Excluding cash of hand
***) Guarantee deposit

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 sebelum penyisihan kerugian penurunan nilai:

30 September/ September 30, 2015

	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but nor impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total	
Aset					Assets
Kas dan setara kas	122,924,115	-	-	122,924,115	Cash and cash equivalent
Portfolio efek	94,723,491	-	-	94,723,491	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	332,852,258	-	-	332,852,258	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	9,812,012	-	-	9,812,012	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	-	-	-	-	
Piutang nasabah	343,227,906	-	3,651,087	346,878,993	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	11,322,794	-	-	11,322,794	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	32,295	-	-	32,295	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang Lain-lain	7,730,901	-	-	7,730,901	Other receivables
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	1,754,783	-	-	1,754,783	Other assets
Total	924,815,555	-	3,651,087	928,466,642	Total
Penyisihan piutang ragu-ragu				(3,651,087)	Allowance for doubtful account
Neto				924,815,555	Netto

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of September 30, 2015 and December 31, 2014, before allowance for impairment losses:

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 2014 sebelum penyisihan kerugian penurunan nilai (lanjutan):

31 Desember/ December 31, 2014

	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but nor impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total	
Aset					Assets
Kas dan setara kas	149,020,604	-	-	149,020,604	Cash and cash equivalent
Portfolio efek	111,548,163	-	-	111,548,163	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	288,211,000	-	-	288,211,000	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	40,350,863	-	-	40,350,863	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	3,878,700	-	-	3,878,700	
Piutang nasabah	200,074,871	-	3,651,087	203,725,958	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	20,461,646	-	-	20,461,646	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	39,192	-	-	39,192	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang Lain-lain	1,644,298	-	-	1,644,298	Other receivables
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	1,691,167	-	-	1,691,167	Other assets
Total	817,355,504	-	3,651,087	821,006,591	Total
Penyisihan piutang ragu-ragu				(3,651,087)	Allowance for doubtful account
Neto				817,355,504	Netto

Risiko likuiditas

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokkan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of September 30, 2015 and 2014, before allowance for impairment losses (continued):

Liquidity risk

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**43. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel berikut merupakan analisis liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan jatuh tempo dari tanggal pelaporan sampai dengan tanggal jatuh tempo. Total yang diungkapkan dalam tabel merupakan nilai tercatat karena seluruh liabilitas keuangan jatuh tempo dalam 12 bulan, sehingga pengaruh pendiskontoan arus kas tidak signifikan.

**43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Liquidity risk (continued)

The following table analyses the Company's financial liabilities based on maturity groupings from the reporting date to the contractual maturity date. The amounts disclosed in table are their carrying balances as all financial liabilities due within 12 months, therefore the difference between undiscounted cash flows and carrying value is not significant.

30 September/ September 30, 2015						
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to on year	Satu sampai dengan lima tahun/ More than one to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	150,000,000	-	-	-	150,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	45,757,762	-	-	-	45,757,762	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	14,900	-	-	-	14,900	Payables to securities companies
Utang nasabah	96,984,451	-	-	-	96,984,451	Payables to customers
Utang lain-lain	3,029,465	-	-	-	3,029,465	Other payables
Surat utang jangka pendek	-	63,100,000	-	-	63,100,000	Short-term promissory notes
Beban akrual	30,570,251	-	-	-	30,570,251	Accrued expenses
Total	326,356,829	63,100,000	-	-	389,456,829	Total
31 Desember/ December 31, 2014						
	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to on year	Satu sampai dengan lima tahun/ More than one to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	190,000,000	-	-	-	190,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	20,697,557	-	-	-	20,697,557	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	3,163,875	-	-	-	3,163,875	Payables to securities companies
Utang nasabah	56,365,771	-	-	-	56,365,771	Payables to customers
Utang lain-lain	3,625,953	-	-	-	3,625,953	Other payables
Beban akrual	27,689,614	-	-	-	27,689,614	Accrued expenses
Total	301,542,770	-	-	-	301,542,770	Total

Perusahaan juga mempunyai fasilitas bank dalam Rupiah dan USD (Catatan 18 dan 41) yang ditujukan untuk mengurangi risiko likuiditas dan menjamin liabilitas ke KPEI.

The Company and its subsidiary also has bank facilities in Rupiah and USD (Notes 18 and 41) that are intended to reduce liquidity risk and to secure the liability to KPEI.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**44. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan:

**44. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES**

The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments:

30 September/ September 30, 2015							
Nilai Tercatat/ Carrying amount							
	Pada nilai wajar/ Fair value through profit or loss	Dimiliki hingga jatuh tem po/ Held-to- maturity	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Tersedia untuk dijual Available-for- Sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya/ Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value
Aset Keuangan							
Kas dan setara kas	-	-	123,060,140	-	-	123,060,140	123,060,140
Portofolio efek	94,723,491	-	-	-	-	94,723,491	94,723,491
Plutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	9,812,012	-	-	9,812,012	9,812,012
Plutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	332,852,258	-	-	332,852,258	332,852,258
Plutang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-	-
Plutang nasabah	-	-	343,227,906	-	-	343,227,906	343,227,906
Plutang kegiatan manajer investasi	-	-	11,322,794	-	-	11,322,794	11,322,794
Plutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	32,295	-	-	32,295	32,295
Plutang Lain-lain	-	-	7,730,901	-	-	7,730,901	7,730,901
Penyertaan saham	-	-	-	435,000	-	435,000	435,000
Aset lain-lain	-	-	1,754,783	-	-	1,754,783	1,754,783
Total Aset Keuangan	94,723,491	-	829,793,089	435,000	-	924,951,580	924,951,580
Liabilitas Keuangan							
Utang bank	-	-	-	-	150,000,000	150,000,000	150,000,000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	45,757,762	45,757,762	45,757,762
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	14,900	14,900	14,900
Utang nasabah	-	-	-	-	96,984,451	96,984,451	96,984,451
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	63,100,000	63,100,000	63,100,000
Utang lain-lain	-	-	-	-	3,029,465	3,029,465	3,029,465
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	30,570,251	30,570,251	30,570,251
Total Liabilitas Keuangan	-	-	-	-	389,456,829	389,456,829	389,456,829

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**44. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan: (lanjutan)

**44. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments: (continued)

31 Desember/ December 31, 2014							
Nilai Tercatat/ Carrying amount							
	Pada nilai wajar/ Fair value through profit or loss	Dimiliki hingga jatuh tempo/ Held-to- maturity	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Tersedia untuk dijual Available-for- Sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya/ Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value
Aset Keuangan							
Kas dan setara kas	-	-	149,175,604	-	-	149,175,604	149,175,604
Portofolio efek	111,548,163	-	-	-	-	111,548,163	111,548,163
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	40,350,863	-	-	40,350,863	40,350,863
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	288,211,000	-	-	288,211,000	288,211,000
Piutang perusahaan efek	-	-	3,878,700	-	-	3,878,700	3,878,700
Piutang nasabah	-	-	200,074,871	-	-	200,074,871	200,074,871
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	20,461,646	-	-	20,461,646	20,461,646
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	39,192	-	-	39,192	39,192
Piutang Lain-lain	-	-	1,644,298	-	-	1,644,298	1,644,298
Penyertaan saham	-	-	-	435,000	-	435,000	435,000
Aset lain-lain	-	-	1,691,167	-	-	1,691,167	1,691,167
Total Aset Keuangan	111,548,163	-	705,527,341	435,000	-	817,510,504	817,510,504
Liabilitas Keuangan							
Utang bank	-	-	-	-	190,000,000	190,000,000	190,000,000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	20,697,557	20,697,557	20,697,557
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	3,163,875	3,163,875	3,163,875
Utang nasabah	-	-	-	-	56,365,771	56,365,771	56,365,771
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	-	-	-
Utang lain-lain	-	-	-	-	3,625,953	3,625,953	3,625,953
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	27,689,614	27,689,614	27,689,614
Total Liabilitas Keuangan	-	-	-	-	301,542,770	301,542,770	301,542,770

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

- Nilai wajar didefinisikan sebagai nilai dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan di dalam transaksi saat ini antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dalam penjualan terpaksa atau penjualan likuidasi.

The methods and assumptions used by the Company in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:

- Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's-length transaction, other than in a forced or liquidation sale.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**44. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

- Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam nilai tercatat apabila nilai tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:
 - Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang beli efek dengan janji jual kembali, piutang nasabah, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang lain-lain selain pinjaman karyawan, aset lain-lain, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, pinjaman bank, biaya masih harus dibayar, dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.
 - Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang beli efek dengan janji jual kembali, piutang nasabah, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang lain-lain selain pinjaman karyawan, aset lain-lain, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, pinjaman bank, biaya masih harus dibayar, dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.
 - Nilai wajar dari portofolio efek - reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral ditentukan berdasarkan nilai aset bersih dana tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
 - Nilai wajar dari portofolio efek - saham dan obligasi ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasi yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

**44. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

The methods and assumptions used by the Company in estimating the fair value of the financial instruments are as follows: (continued)

- Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:
 - Fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institutions, other receivables - other than employee loan, other assets, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, bank loans, accrued expenses, and other liabilities approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.
 - The fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institutions, other receivables - other than employee loan, other assets, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, bank loans, accrued expenses, and other liabilities approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.
 - The fair value of marketable securities - mutual funds and managed fund on bilateral contract basis is determined on the basis of net assets value of those funds at the consolidated statement of financial position date.
 - The fair value of marketable securities - shares and bonds is determined on the basis of quoted market price at the consolidated statement of financial position date.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**44. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

- Nilai wajar dari piutang lain-lain - pinjaman karyawan dihitung menggunakan arus kas yang didiskonto berdasarkan suku bunga pasar.

Perusahaan menggunakan hirarki berikut untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

- Tingkat 1: dikutip (tidak dapat disesuaikan) dari harga pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik;
- Tingkat 2: teknik lain dimana semua input yang memiliki efek signifikan dalam pencatatan nilai wajar, dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung;
- Tingkat 3: teknik lain dimana menggunakan input, yang memiliki efek signifikan dalam pencatatan nilai wajar, tidak berdasarkan pada data yang dapat diobservasi di pasar.

**44. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

The methods and assumptions used by the Company in estimating the fair value of the financial instruments are as follows: (continued)

- The fair value of other receivable - employee loan is calculated using discounted cash flows using market rate.

The Company adopts the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments:

- Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical financial assets or liabilities;
- Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly;
- Level 3: other techniques which use inputs which have significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**44. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel berikut menunjukkan suatu analisa instrumen keuangan yang dicatat pada nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki: (lanjutan)

**44. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

The following tables show an analysis of financial instruments recorded at fair value by level of hierarchy: (continued)

30 September/ September 30, 2015					
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	(Tingkat 3/ Level 3)	Jumlah/ Total	
Aset keuangan:					Financial assets:
Pada nilai wajar melalui					At fair value through
laba rugi:					profit or loss:
Obligasi	11,669,394	-	-	11,669,394	Bond
Medium Term Notes	-	15,664,314	-	15,664,314	Medium Term Notes
Reksadana	57,288,085	-	-	57,288,085	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	9,941,922	-	-	9,941,922	Discretionary fund
Ekuitas	159,776	-	-	159,776	Equity
Total	79,059,177	15,664,314	-	94,723,491	Total

31 Desember/ December 31, 2014					
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	(Tingkat 3/ Level 3)	Jumlah/ Total	
Aset keuangan:					Financial assets:
Pada nilai wajar melalui					At fair value through
laba rugi:					profit or loss:
Obligasi	2,068,393	-	-	2,068,393	Bond
Medium Term Notes	-	19,761,139	-	19,761,139	Medium Term Notes
Reksadana	75,388,584	-	-	75,388,584	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	11,165,754	-	-	11,165,754	Discretionary fund
Ekuitas	3,164,293	-	-	3,164,293	Equity
Total	91,787,024	19,761,139	-	111,548,163	Total

Pada tanggal-tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Perusahaan tidak memiliki instrumen keuangan diukur pada nilai wajar yang berada pada level 3. Tidak terdapat perpindahan level selama tahun 2015 dan 2014.

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company has no financial instruments carried at fair value which are measured based on level 3. There were no transfers among levels in 2015 and 2014.

**45. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN (PSAK) YANG DIKELUARKAN DAN
DIREVISI**

Berikut ini ikhtisar Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) - IAI yang relevan untuk Perusahaan dan entitas anaknya, namun belum berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasian 30 September 2015:

**45. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)**

The following summarizes the Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) which were issued by Indonesian Financial Accounting Standard Board are relevant to the Company and its subsidiaries, but not yet effective on consolidated financial statements as of September 30, 2015:

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**45. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN (PSAK) YANG DIKELUARKAN DAN
DIREVISI (lanjutan)**

**Efektif berlaku pada atau setelah tanggal
1 Januari 2015:**

- a. PSAK No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan", yang diadopsi dari IAS 1, mengatur perubahan penyajian kelompok pos-pos dalam Penghasilan Komprehensif Lain. Pos-pos yang akan direklasifikasi ke Laporan Laba Rugi Komprehensif disajikan terpisah dari pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke Laporan Laba Rugi Komprehensif.
- b. PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja", yang diadopsi dari IAS 19, yang menghapus mekanisme koridor dan pengungkapan atas informasi liabilitas kontinjensi untuk menyederhanakan klarifikasi dan pengungkapan.
- c. PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan", yang diadopsi dari IAS 12, PSAK ini memberikan tambahan pengaturan untuk aset dan liabilitas pajak tangguhan yang berasal dari aset yang tidak disusutkan yang diukur dengan menggunakan model revaluasi, dan yang berasal dari properti investasi yang diukur dengan menggunakan model nilai wajar.
- d. PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset", yang diadopsi dari IAS 36. PSAK ini memberikan tambahan persyaratan pengungkapan untuk setiap aset individual atau unit penghasil kas yang mana kerugian penurunan nilai telah diakui atau dibalik selama periode.
- e. PSAK No. 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian", yang diadopsi dari IAS 32. PSAK ini mengatur lebih dalam kriteria mengenai hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan kriteria penyelesaian secara neto.
- f. PSAK No. 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", yang diadopsi dari IAS 39. PSAK ini, antara lain, menambah pengaturan kriteria instrumen lindung nilai yang tidak dapat dianggap telah kedaluarsa atau telah dihentikan, serta ketentuan untuk mencatat instrumen keuangan pada tanggal pengukuran dan pada tanggal setelah pengakuan awal.

**45. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)
(continued)**

Effective on or after January 1, 2015:

- a. SFAS No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statement", adopted from IAS 1, which regulates the amendments presentation to group items of Other Comprehensive Income. Items which reclassified to Statement of Comprehensive Income are presented separately from items not reclassified to Statement of Comprehensive Income
- b. SFAS No. 24 (Revised 2013), "Employee Benefits", adopted from IAS 19, which eliminates corridor approach and disclosure about contingent liability information to simplify clarification and disclosure.
- c. SFAS No. 46 (Revised 2014), "Income Taxes", adopted from IAS 12. This SFAS now provides additional provision for deferred tax asset or deferred tax liability arises from a non-depreciable asset measured using the revaluation model, and those arises from investment property that is measured using the fair value model.
- d. SFAS No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets", adopted from IAS 36. This SFAS provides additional disclosure terms for each individual asset (including goodwill) or a cash generating unit, for which an impairment loss has been recognized or reversed during the period.
- e. SFAS No. 50 (Revised 2014), "Financial Instruments: Presentation", adopted from IAS 32. This SFAS provides deeper about criterion on legally enforceable right to set off the recognized amounts and criterion to settle on a net basis.
- f. SFAS No. 55 (Revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", adopted from IAS 39. This SFAS, among other, provides additional provision for the criteria of not an expiration or termination of the hedging instrument, and provision to account financial instruments at the measurement date and after initial recognition.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**45. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN (PSAK) YANG DIKELUARKAN DAN
DIREVISI (lanjutan)**

**Efektif berlaku pada atau setelah tanggal
1 Januari 2015 (lanjutan):**

- g. PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan", yang diadopsi dari IFRS 7. PSAK ini, antara lain, menambah pengaturan pengungkapan saling hapus dengan informasi kuantitatif dan kualitatif, serta pengungkapan mengenai pengalihan instrumen keuangan.
- h. PSAK No. 65, "Laporan Keuangan Konsolidasi", yang diadopsi dari IFRS 10, menggantikan porsi PSAK No. 4 (Revisi 2009) mengenai pengaturan akuntansi untuk laporan keuangan konsolidasian, menetapkan prinsip penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian ketika entitas mengendalikan satu atau lebih entitas lain.
- i. PSAK No. 66, "Pengaturan Bersama", yang diadopsi dari IFRS 11, menggantikan PSAK No. 12 (Revisi 2009) dan ISAK 12. PSAK ini menghapus opsi metode konsolidasi proporsional untuk mencatat bagian ventura bersama.
- j. PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain", yang diadopsi dari IFRS 12, mencakup semua pengungkapan yang diatur sebelumnya dalam PSAK No. 4 (Revisi 2009), PSAK No. 12 (Revisi 2009) dan PSAK No. 15 (Revisi 2009). Pengungkapan ini terkait dengan kepentingan entitas dalam entitas-entitas lain.
- k. PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar", yang diadopsi dari IFRS 13, memberikan panduan tentang bagaimana pengukuran nilai wajar ketika nilai wajar disyaratkan atau diizinkan.

Saat ini Perusahaan dan entitas anaknya sedang mengevaluasi dan belum menetapkan dampak dari PSAK yang dikeluarkan tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**45. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)
(continued)**

Effective on or after January 1, 2015 (continued):

- g. SFAS No. 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures", adopted from IFRS 7. This SFAS, among other, provides additional provision on offsetting disclosures with quantitative and qualitative information, and disclosures on transfers of financial instruments.
- h. SFAS No. 65, "Consolidated Financial Statements", adopted from IFRS 10, replaces part of SFAS No. 4 (Revised 2009) related to accounting for consolidated financial statements, determines principles of preparation and presentation of consolidated financial statements when an entity controls one or more of other entities.
- i. SFAS No. 66, "Joint Arrangement", adopted from IFRS 11, replaces SFAS No. 12 (Revised 2009) and ISAK 12. This SFAS removes the proportional consolidation method option to record joint venture.
- j. SFAS No. 67, "Disclosure of Interest in Other Entities", adopted from IFRS 12, covers all disclosures previously regulated in SFAS No. 4 (Revised 2009), SFAS No. 12 (Revised 2009) and SFAS No. 15 (Revised 2009). The disclosures relate to an entity's interest in other entities.
- k. SFAS No. 68, "Fair Value Measurement", adopted from IFRS 13, provides guidance on how to determine fair value and requires disclosures about fair value measurement.

The Company and its subsidiaries are currently evaluating the above standards and have not yet determined the impact of the revised and new SFAS on its consolidated financial statements.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014
dan untuk Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2015 dan 2014
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**46. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN
PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya bertanggung jawab atas laporan keuangan ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 30 Oktober 2015.

**PT TRIMEGAH SECURITIES TBK
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of September 30, 2015 and December 31, 2014
and for the Nine-Months then Ended
September 30, 2015 and 2014
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

**46. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND
APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

The Company and its subsidiaries' management is responsible for the preparation of these consolidated financial statements which were completed and authorized for issue by the Management of the Company and its subsidiaries on October 30, 2015.

