

**PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk
(dahulu/*formerly* PT Trimegah Securities Tbk)
dan entitas anaknya/*and its Subsidiary***

Laporan keuangan konsolidasian
Tanggal 31 Desember 2016 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
Consolidated financial statements
As of December 31, 2016 and
for the year then ended
with independent auditors' report

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2016 DAN
UNTUK YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA**

**BOARD OF DIRECTORS' AND BOARD OF COMMISSIONERS'
STATEMENT LETTER REGARDING
RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016 AND
FOR THE YEAR ENDED
PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

: We, the undersigned below

Nama	:	Stephanus Turangan	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili	:	Jl. Tuledong Bawah B17, RT/RW 010/004 Kel. Selong, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur Utama / President Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Sekretaris Perusahaan, Hubungan Investor, Komunikasi Pemasaran, Hukum, Debt Capital Markets, Equity Capital Markets, Human Capital, Audit Internal, Riset / Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications, Legal, Debt Capital Markets, Equity Capital Markets, Human Capital, Internal Audit, Research	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Syafrandi Armand Seleh	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili	:	Jl. Pernuda No. 707, RT/RW 008/005, Kel. Jati, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur / Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Accounting, Finance, Information Technology, Operations / Accounting, Finance, Information Technology, Operations	:	Scope of Responsibility
Nama	:	David Agus	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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/Direktur Independen / Director/Independent Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Investment Banking / Investment Banking	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Rizal Bambang Prasetyo	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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 / President Commissioner/Independent Commissioner	:	Position



Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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 Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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 Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

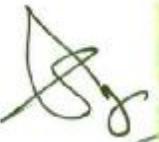
Declare that :

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements;
2. PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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 Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiary's consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Trimegah Sekuritas Indonesia 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 Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiary's internal control system.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 27 Maret 2017 / March 27, 2017
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Direksi



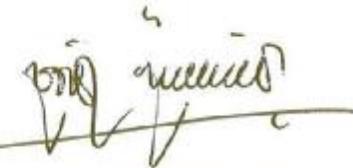
METERAI TEMPEL
23DFBAEF305787721
6000 ENAM RIBU RUPIAH

Stephanus Turangan
Direktur Utama / President Director

Syafrandi Armand Saleh
Direktur / Director

David Agus
Direktur/Direktur Independen /
Director/Independent Director

Komisaris



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

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2016 DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2016 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3-4	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other 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.....	8-127	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan atas Laporan Keuangan Entitas Induk		<i>Supplementary Information on the Financial Statements of the Parent Company</i>

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-3368/PSS/2017

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk)

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

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

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-3368/PSS/2017

The Shareholders, Boards of Commissioners and Directors of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk)

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) and its subsidiary, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors' responsibility

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

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-3368/PSS/2017 (lanjutan)

Tanggung Jawab auditor (lanjutan)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasianya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-3368/PSS/2017 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) and its subsidiary as of December 31, 2016, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-3368/PSS/2017 (lanjutan)

Hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir, dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan.

Informasi keuangan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian tersebut terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-3368/PSS/2017 (continued)

Other matter

Our audit of the accompanying consolidated financial statements of PT Trimegah Securities Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) and its subsidiary as of December 31, 2016, and for the year then ended was performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole.

The accompanying financial information of PT Trimegah Securities Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) (parent entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2016, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Entity Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-3368/PSS/2017 (lanjutan)

Hal lain (lanjutan)

Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-3368/PSS/2017 (continued)

Other matter (continued)

The Parent Entity Financial Information has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Parent Entity Financial Information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statement taken as a whole.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Danil Setiadi Handaja

Registrasi Akuntan Publik No. AP.1008/Public Accountant Registration No. AP.1008

27 Maret 2017/March 27, 2017

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA**
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY**
**CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION**
As of December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2016	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2015	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	270.774.822	2e,2f 4,44,45	151.150.129	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	127.415.760	2d,2e,2g,2l 5,40,44,45	199.775.591	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	267.493.363	2e,2l 7,44,45	321.360.099	<i>Reverse repo receivables</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	20.646.138	2e,2l 6,44,45	111.600.301	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang perusahaan efek	8.620	2e,2h,2l 8,44,45	-	<i>Receivables from securities companies</i>
Piutang nasabah				<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	14.648	2e,2h,2l	-	<i>Related Parties</i>
Pihak ketiga	765.312.047	9,40,44,45	407.198.249	<i>Third parties</i>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	765.326.695		407.198.249	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
(3.651.087)			(3.651.087)	
Total piutang nasabah - neto	761.675.608		403.547.162	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan manajer investasi	11.995.717	2d,2e,2l 10,40,44,45	12.503.466	<i>Receivables from investment manager activities</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	770.000	2e,2l 11,44,45	1.649.200	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	27.821.933	2e,2l 12,44,45	10.279.621	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar di muka	9.874.754	2m,2p,13	13.917.246	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar di muka	3.707.850	2r,20a	1.518.312	<i>Prepaid tax</i>
Penyertaan saham	435.000	2e,2i,2l 14,44	435.000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan - neto	27.959.985	2r,20d	30.198.937	<i>Deferred tax assets - net</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp71.216.632 dan Rp64.438.228 per 31 Desember 2016 dan 2015	14.045.657	2j,15	18.236.549	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp71,216,632 and Rp64,438,228 as of December 31, 2016 and 2015, respectively</i>
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp8.785.105 dan Rp7.198.606 per 31 Desember 2016 dan 2015	3.200.363	2k,16	3.981.762	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp8,785,105 and Rp7,198,606 as of December 31, 2016 and 2015, respectively</i>
Aset lain-lain	22.405.178	2e,2l,17	11.856.456	<i>Other assets</i>
TOTAL ASET	1.570.230.748		1.292.009.831	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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA**
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY**
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2016
**(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	31 Desember/ December 31, 2016	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS				
LIABILITIES				LIABILITIES AND EQUITY
Utang bank	277.000.000	2e,18 44,45	325.000.000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	190.811.496	2e,2h 6,44,45	-	Payable to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	80.000	2e,8,44,45	14.850	Payable to securities companies
Utang nasabah Pihak berelasi Pihak ketiga	- 255.251.761	2d,2e,19 40,44,45	2.184.054 228.324.517	Payable to customers Related parties Third parties
Utang pajak	24.086.046	2r,20b	12.345.613	Taxes payable
Utang lain-lain	13.391.888	2e,21,44,45	5.722.450	Other payable
Surat utang jangka pendek	92.100.000	2e,22,44,45	69.600.000	Short-term promissory notes
Beban akrual	46.086.007	2e,23,44,45	31.491.842	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja	31.638.829	2d,2n,24	23.954.947	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	930.446.027		698.638.273	Total Liabilities
EKUITAS				
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh)				Share capital - Rp50 (full amount) par value per share
Modal dasar - 13.600.000.000 saham				Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	355.465.000	1,25	355.465.000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	109.416.554	1,26	109.416.554	Additional paid-in capital
Modal saham diperoleh kembali	(18.662.102)	2u,27	(18.662.102)	Treasury stock
Cadangan umum	3.950.000	28	3.925.000	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	19.554.525		19.638.209	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Saldo laba	169.952.903		123.491.217	Retained earnings
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan	639.676.880		593.273.878	Equity attributable to owners of the Parent Company
Kepentingan non - pengendali	107.841	29	97.680	Non - controlling interests
Total Ekuitas	639.784.721		593.371.558	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	1.570.230.748		1.292.009.831	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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA**
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY**
**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31,

	2016	Catatan/ Notes	2015	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Jasa kegiatan manajer investasi	129.006.391	2q,31	137.406.370	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga	101.117.267	32	90.081.911	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	104.253.214	2d,30	60.057.154	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.581.296	33	12.482.764	Gain on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.170.174	34	13.931.786	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	6.123.738	35	8.388.100	Investment advisory fees
Lain-lain	581.861		764.359	Others
Total Pendapatan Usaha	394.833.941		323.112.444	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(181.736.988)	36	(150.491.436)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(28.607.742)		(33.145.202)	Marketing expenses
Sewa kantor	(13.178.882)	2p	(13.407.658)	Office rental
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(12.459.639)		(9.842.534)	Office building and equipment maintenance
Umum dan administrasi	(10.204.263)		(9.783.740)	General and administration
Telekomunikasi	(8.618.327)		(7.917.123)	Telecommunication
Penyusutan dan amortisasi	(8.605.715)	2j,2k,15,16	(9.682.096)	Depreciation and amortization
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(7.000.640)		(4.361.314)	Financial Service Authority (OJK) levy
Jamuan dan sumbangan	(5.142.845)		(3.471.417)	Representation and donation
Iklan dan promosi	(4.686.046)		(3.885.239)	Advertising and promotions
Jasa profesional	(4.050.204)		(3.913.906)	Professional fees
Pelatihan dan seminar	(3.098.022)		(2.317.878)	Training and seminar
Kustodian	(2.754.667)		(2.320.046)	Custodian
Perjalanan dinas	(1.541.398)		(1.072.945)	Business trip
Beban lain-lain	(4.006.866)		(4.790.003)	Other expenses
Total Beban Usaha	(295.692.244)		(260.402.537)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	99.141.697		62.709.907	PROFIT FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Pendapatan bunga	13.831.119	37	16.790.170	Interest income
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs - neto	(1.642.253)		5.537.004	(Loss)/gain on foreign exchange - net
(Kerugian)/keuntungan pelepasan aset tetap	(19.670)	15	164.457	(Loss)/gain on disposal of fixed assets
Beban keuangan	(43.865.484)	38	(33.143.820)	Finance cost
Lain-lain - neto	(710.474)		(1.668.098)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(32.406.762)		(12.320.287)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	66.734.935		50.389.620	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE
Beban pajak final	(4.695.756)	2r,2c,20c	(4.093.278)	Final tax expense
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	62.039.179		46.296.342	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31,

	2016	Catatan/ Notes	2015	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	62.039.179		46.296.342	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	(15.517.195)	2r,20c	(13.066.089)	TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	46.521.984		33.230.253	PROFIT FOR THE YEAR
 PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
 PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				 OTHER COMPREHENSIVE INCOME NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti	(111.762)		12.205.851	Remeasurement of employee benefits liabilities
Pajak penghasilan yang terkait	27.941		(3.051.463)	Related income tax
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK	(83.821)		9.154.388	OTHER COMPREHENSIVE INCOME - NET OF TAX
TOTAL LABA KOMPREHENSIF	46.438.163		42.384.641	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
 LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				 PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	46.486.686		33.199.466	Owners of the Parent Company
Kepentingan non-pengendali	35.298		30.787	Non-controlling interests
Total	46.521.984		33.230.253	Total
 TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADА:				 TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	46.403.002		42.352.443	Owners of the Parent Company
Kepentingan non-pengendali	35.161		32.198	Non-controlling interests
Total	46.438.163		42.384.641	Total
 LABA PER SAHAM DASAR (dalam Rupiah penuh)	6,79	2s,39	4,83	 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA**
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY**
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Cadangan umum/ General reserves	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax	Saldo laba/ Retained earnings	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan/ Equity attributable to owners of the Parent Company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Total ekuitas/ Equity	
Saldo per 31 Desember 2014		355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.900.000	10.485.232	90.316.751	550.921.435	95.482	551.016.917	Balance as of December 31, 2014
Pembagian dividen kepada kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	-	-	-	(30.000)	(30.000)	Declaration of dividends to non-controlling interests
Cadangan umum	28	-	-	-	25.000	-	(25.000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	24	-	-	-	-	9.152.977	-	9.152.977	1.411	9.154.388	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	33.199.466	33.199.466	30.787	33.230.253	Profit for the year
Saldo per 31 Desember 2015		355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.925.000	19.638.209	123.491.217	593.273.878	97.680	593.371.558	Balance as of December 31, 2015
Pembagian dividen kepada kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	-	-	-	(25.000)	(25.000)	Declaration of dividends to non-controlling interests
Cadangan umum	28	-	-	-	25.000	-	(25.000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	24	-	-	-	-	(83.684)	-	(83.684)	(137)	(83.821)	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	46.486.686	46.486.686	35.298	46.521.984	Profit for the year
Saldo per 31 Desember 2016		355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.950.000	19.554.525	169.952.903	639.676.880	107.841	639.784.721	Balance as of December 31, 2016

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31

	2016	Catatan/ Notes	2015	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	587.707.868	7	259.550.000	Receive from reverse repo receivables
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto	281.628.508		(92.436.101)	Receive from/(payment to) clearing and guarantee institution - net
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek dan manajer investasi	159.687.252	31,34,35	166.084.237	Receive from investment advisory, underwriting, selling and investment manager fees
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	104.253.214	30	60.057.154	Receive from brokerage commissions
Penjualan/(pembelian) aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi - neto	102.941.128		(75.744.664)	Sale/(purchase) of financial assets at fair value through profit or loss - net
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	99.566.072		90.883.253	Receive from dividends and interest income
Pengembalian pajak	647.933		196.670	Tax refund
Penerimaan dari perusahaan efek - neto	56.530		729.676	Receive from brokers - net
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(532.988.762)	7	(295.000.000)	Granting of reverse repo receivables
Pembayaran kepada nasabah - neto	(331.329.406)		(29.329.489)	Payments to customers - net
Pembayaran kepada karyawan	(167.531.472)		(144.165.854)	Payments to employees
Pembayaran kepada pemasok	(100.757.203)		(89.057.791)	Payments to suppliers
Pembayaran pajak penghasilan	(8.921.311)		(3.188.028)	Payments of corporate income tax
Penerimaan lainnya - neto	576.847		749.025	Other receipts - net
Kas neto diperoleh dari/(digunakan) untuk aktivitas operasi	195.537.198		(150.671.912)	Net cash provided by/(used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	7.973.416		6.287.539	Interest received
Hasil penjualan aset tetap	8.818	15	194.500	Proceeds from sale of fixed assets
Uang muka pembelian aset takberwujud	(11.683.653)		(11.181.744)	Advanced for purchase of intangible assets
Perolehan aset tetap	(2.036.540)	15	(4.207.472)	Acquisition of fixed assets
Perolehan aset takberwujud	(805.100)	16	(666.193)	Acquisition of intangible assets
Pemberian pinjaman surat utang jangka pendek	-		(7.000.000)	Granting of short-term promissory notes
Uang muka pembelian aset tetap	-		(2.215.492)	Advances for purchase of fixed assets
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(6.543.059)		(18.788.862)	Net cash used in 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA**
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY**
**CONSOLIDATED STATEMENT
OF CASH FLOWS (continued)**
For the Year Ended December 31, 2016
**(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31

	2016	Catatan/ Notes	2015	CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				
Penerimaan utang bank	2.742.200.000	18	2.216.000.000	Proceeds from bank loans
Penerimaan surat utang jangka pendek	199.050.000	18	251.000.010	Proceeds from short-term promissory notes
Pembayaran utang bank	(2.790.200.000)	18	(2.081.000.000)	Payments of bank loans
Pelunasan surat utang jangka pendek	(176.550.000)		(181.400.010)	Payments of short-term promissory notes
Pembayaran bunga	(43.844.446)		(33.134.701)	Interest payment
Pembayaran dividen	(25.000)		(30.000)	Additional share premium
Kas neto (digunakan untuk)/ diperoleh dari aktivitas pendanaan	(69.369.446)		171.435.299	Net cash (used in)/provided by financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	119.624.693		1.974.525	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	151.150.129		149.175.604	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	270.774.822		151.150.129	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan dengan nama PT Trimulya Securindolestari berdasarkan akta No. 64 tanggal 9 Mei 1990 yang dibuat dihadapan Rachmat Santoso, S.H., notaris di Jakarta. 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.

Perusahaan telah melakukan beberapa kali perubahan nama yaitu : perubahan nama dari PT Trimulya Securindolestari menjadi PT Trimegah Securindolestari berdasarkan akta No. 64 tanggal 9 Mei 1990 yang dibuat dihadapan Rachmat Santoso, S.H., notaris di Jakarta; perubahan nama dari PT Trimegah Securindolestari dan perubahan status perusahaan menjadi PT Trimegah Securities Tbk berdasarkan Berita Negara Republik Indonesia Nomor 9 tanggal 1 Februari 2000 Tbn. 522; dan terakhir perubahan nama dari PT Trimegah Securities Tbk menjadi PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dengan Akta 70 tanggal 20 Juni 2016 dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, yang disetujui berdasarkan Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor AHU-0012545.AH.01.02.TAHUN 2016 tanggal 30 Juni 2016.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi perantara perdagangan efek dan penjamin emisi efek. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1990.

Susunan Dewan Direksi dan Dewan Komisaris terakhir telah diubah dengan akta No. 69 tanggal 20 Juni 2016, dan Perusahaan telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan dari Kementerian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0062979 tanggal 30 Juni 2016.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk ("the Company") was established under the name of PT Trimulya Securindolestari based on notarial deed No. 64 dated May 9, 1990 of Rachmat Santoso, S.H., notary in Jakarta. 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 has made several name changes are: change of the name of PT Trimulya Securindolestari to PT Trimegah Securindolestari by deed No. 64 dated May 9, 1990 of Rachmat Santoso, SH., notary in Jakarta; change of the name of PT Trimegah Securindolestari and change the status of the company to PT Trimegah Securities Tbk based Gazette of the Republic of Indonesia No. 9 dated February 1, 2000 TBN. 522; and the latest of change of the name of PT Trimegah Securities Tbk to PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk by Deed 70 dated June 20, 2016 from Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0012545.AH.01.02. TAHUN 2016 dated June 30, 2016.

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.

The latest change in the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners was amended by notarial deed No. 69 dated June 20, 2016, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0062979 dated June 30, 2016.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

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.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berkantor pusat di Gedung Artha Graha, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53 dengan 14 kantor cabang pada tahun 2016 yang berlokasi di Gedung Artha Graha, Pluit - Jakarta, Kelapa Gading - 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. Pada tahun 2016, Cabang Puri - Jakarta Barat telah ditutup.

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai perantara perdagangan 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 ("TRIM AM"), entitas anaknya (Catatan 1b).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. GENERAL (continued)

**a. Establishment and general information
(continued)**

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.

The Company is domiciled and located in Jakarta with its head office at the Artha Graha Building, Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53 with 14 branch offices which are located in Gedung Artha Graha, Pluit - Jakarta, Kelapa Gading - 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 and Cirebon - Jawa Barat. In 2016, the branch in Puri - Jakarta Barat has been closed.

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 "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 ("TRIM AM") (Note 1b).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

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 margin.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31,		
	2016	2015	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Komisaris Utama	Rizal Bambang Prasetijo ^{*)}	Rizal Bambang Prasetijo ^{*)}	President Commissioner
Komisaris Independen	Edy Sugito -")	Edy Sugito	Independent Commissioner
Komisaris		Avi Y. Dwipayana	Commissioner
Komisaris	Sunata Tjiterosampurno	Sunata Tjiterosampurno	Commissioner
Dewan Direksi			Board of Directors
Direktur Utama	Stephanus Turangan	Stephanus Turangan	President Director
Direktur	Syaafriandi Armand Saleh	Syaafriandi Armand Saleh	Director
Direktur Independen	David Agus	David Agus	Independent Director

^{*)} Merangkap sebagai komisaris independen.
^{**) Sudah tidak menjabat berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Fathiah Helmi, SH No. 69 tanggal 20 Juni 2016.}

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

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.

The composition of the Boards of Commissioners and Directors of the Company as of December 31, 2016 and 2015, are as follows:

^{*) Act as an independent commissioner.}
^{**) Had not officiate on Annual Stakeholder General Meeting as notarized by Notary Fathiah Helmi, SH under Notarial Deed No. 69 dated June 20, 2016}

The composition of the Audit Committee of the Company as of December 31, 2016 and 2015, are as follows:

	31 Desember/ December 31,		
	2016	2015	
Ketua			Chairman
Anggota	Edy Sugito	Edy Sugito	Member
Anggota	Ariefudin Amas	Ariefudin Amas	Member
Sekretaris Perusahaan	Ide Bagus Oka Nila	Ide Bagus Oka Nila	Corporate Secretary
Unit Audit Internal	Agus D. Priyambada	Agus D. Priyambada	Internal Audit Unit
	Putu Arya Djuanta	Putu Arya Djuanta	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Entitas anak konsolidasian

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") 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. TRIM AM 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 TRIM AM dan karena itu, sejak tanggal pendirian, laporan keuangan TRIM AM dikonsolidasikan dengan Perusahaan. TRIM AM memulai operasi komersilnya pada bulan Maret 2011. Nilai aset TRIM AM sebelum eliminasi masing-masing sebesar Rp137.967.226 dan Rp126.285.728 per 31 Desember 2016 dan 2015.

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 356 karyawan tetap dan tidak tetap per 31 Desember 2016 (2015: 357 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.

1. GENERAL (continued)

b. Consolidated subsidiary

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM"), 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. TRIM AM 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 TRIM AM, therefore since the date of establishment, the financial statements of TRIM AM have been consolidated to the Company. TRIM AM started its commercial operations in March 2011. Total assets of TRIM AM before elimination amounted to Rp137,967,226 and Rp126,285,728 as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

The Company and its subsidiary have a total of 356 permanent and non-permanent employees as of December 31, 2016 (2015: 357 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 effectiveness 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

1. UMUM (lanjutan)

**c. Penawaran umum saham dan obligasi
Perusahaan (lanjutan)**

**Penawaran umum saham Perusahaan
(lanjutan)**

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. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. GENERAL (continued)

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

**Public offering of the Company's shares
(continued)**

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. 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 effectiveness 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (lanjutan)

- c. Penawaran umum saham dan obligasi Perusahaan (lanjutan)

Penawaran umum saham Perusahaan (lanjutan)

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 31 Desember 2016 dan 2015 (Catatan 27).

Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

Pada tanggal 30 Juni 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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. GENERAL (continued)

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

Public offering of the Company's shares (continued)

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 December 31, 2016 and 2015 (Note 27).

Public Offering of the Company's Bonds

On June 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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Pernyataan kepatuhan (lanjutan)

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 telah disajikan berdasarkan konsep harga perolehan yang dimodifikasi oleh aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, serta disusun dengan dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian.

Laporan arus kas konsolidasian disusun menggunakan metode langsung dan arus kas dikelompokkan atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan. Pada laporan arus kas konsolidasian, kas dan setara kas terdiri dari saldo kas dan bank, dan deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang, serta *deposit on call*.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini, kecuali dinyatakan secara khusus, adalah dibulatkan menjadi dan disajikan dalam ribuan Rupiah ("Rp").

b. Prinsip-prinsip konsolidasian

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of preparation consolidated financial statements (continued)

Statement of compliance (continued)

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 a historical cost basis, as modified by financial assets classified at fair value through profit or loss, and using the accrual basis except for the consolidated statement of cash flows.

The consolidated statement of cash flows are prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities. In the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalent include cash on hand and in banks, time deposit with maturities of three months or less and deposit on call.

All figures in the consolidated financial statements are rounded to to the thousands Rupiah ("Rp"), unless otherwise stated.

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan PT Trimegah Asset Management yang dimiliki 99,90% oleh Perusahaan.

Pengendalian diperoleh ketika Perusahaan terekspos, atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan investee dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas investee. Secara khusus, Perusahaan mengendalikan investee jika, dan hanya jika, Perusahaan memiliki seluruh hal berikut ini:

- a) Kekuasaan atas investee (misalnya adanya hak yang memberikan Perusahaan kemampuan saat ini untuk mengarahkan aktivitas investee yang relevan);
- b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatan Perusahaan dengan investee; dan
- c) kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas investee untuk mempengaruhi imbal hasil Perusahaan.

Umumnya, kepemilikan hak suara mayoritas (*a majority of voting rights*) menghasilkan pengendalian. Untuk mendukung hal ini, dan jika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari hak suara mayoritas, atau hak sejenis atas suatu investee, Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan ketika menilai apakah Perusahaan memiliki kekuasaan atas investee, termasuk:

- a) Pengaturan kontraktual dengan pemegang hak suara lainnya pada investee.
- b) Hak-hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain.
- c) Hak suara yang dimiliki Perusahaan dan hak suara potensial.

Perusahaan menilai kembali apakah masih mengendalikan investee jika fakta dan keadaan mengindikasikan bahwa terdapat perubahan dalam satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir ketika Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of consolidation (continued)

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and PT Trimegah Asset Management, a 99.90% owned subsidiary.

Control is achieved when the Company is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Company controls an investee if, and only if, the Company has all of the following:

- a) *Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);*
- b) *exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee;* and
- c) *the ability to use its power over the investee to affect the Company's returns.*

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights result in control. To support this presumption and when the Company has less than a majority of the voting, or similar, rights of an investee, it considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- a) *The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee.*
- b) *Rights arising from other contractual arrangements.*
- c) *The Company's voting rights and potential voting rights.*

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Jika anggota Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan kebijakan akuntansi yang berbeda untuk transaksi dan peristiwa dalam keadaan yang serupa, maka penyesuaian dilakukan atas laporan keuangannya dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

Seluruh transaksi dan saldo akun antar perusahaan yang signifikan (termasuk laba atau rugi yang belum direalisasi) telah dieliminasi.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Perusahaan pada entitas anaknya yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian Perusahaan pada entitas anaknya dicatat sebagai transaksi ekuitas.

Ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anaknya, maka Perusahaan menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill), liabilitas, Kepentingan Nonpengendali (KNP) dan komponen ekuitas lainnya serta mengakui keuntungan atau kerugian terkait dengan hilangnya pengendalian. Saldo investasi yang masih dimiliki diakui pada nilai wajarnya.

Informasi mengenai entitas anaknya yang dikonsolidasi pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2004	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") memiliki masing-masing 55 dan 88 karyawan tetap pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 (tidak diaudit).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of consolidation (continued)

The consolidated financial statements have been prepared using uniform accounting policies for transactions and other events in similar circumstances. If a member of the Company and its subsidiaries uses accounting policies other than those adopted for transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to its financial statements in preparing the consolidated financial statements.

All significant intercompany transactions and account balances (including the related significant unrealized gains or losses) have been eliminated.

A change in the ownership interest of its subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Company losses control over its subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest (NCI) and other components of equity while any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

Information of subsidiary which is consolidated as of December 31, 2016 and 2015, follows:

		Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total asset/ Total assets	
		2016	2015	2016	2015
		99,90%	99,90%	Rp137.967.226	Rp126.285.728

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") has 55 and 88 permanent employees as of December 31, 2016 and 2015, respectively (unaudited).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	31 Desember/ December 31, 2016
1 Dolar Amerika Serikat	13.436
1 Dollar Singapura	9.299
1 Euro Europe	14.162

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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 year's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

As of December 31, 2016 and 2015, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

	31 Desember/ December 31, 2015	
1 United States Dollar	13.795	
1 Singapore Dollar	9.751	
1 European Euro	15.070	

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 40.

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian". Penerapan PSAK ini tidak menimbulkan perubahan yang signifikan terhadap pelaporan keuangan dan penyajian dalam laporan keuangan.

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". Penerapan PSAK ini tidak menimbulkan perubahan yang signifikan terhadap pelaporan keuangan dan pengungkapan dalam laporan keuangan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 40.

e. Financial assets and financial liabilities

The Company and its subsidiary implemented SFAS No. 50 (Revised 2014), "Financial Instruments: Presentation". The implementation of this SFAS has no significant impact to the financial reporting and disclosures in the financial statements.

The Company and its subsidiary implemented SFAS No. 55 (Revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement". The implementation of this SFAS has no significant impact to the financial reporting and disclosures in the financial statements.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan". Penerapan PSAK ini tidak menimbulkan perubahan yang besar terhadap pelaporan keuangan dan pengungkapan dalam laporan keuangan.

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar". Penerapan PSAK ini mendefinisikan nilai wajar, menetapkan dalam satu pernyataan, suatu kerangka pengukuran nilai wajar dan mensyaratkan pengungkapan mengenai pengukuran nilai wajar.

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

Liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya tersebut meliputi utang bank, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang perusahaan efek, utang nasabah, surat utang jangka pendek, 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

The Company and its subsidiary implemented SFAS No. 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures". The implementation of this SFAS has no significant impact to the financial reporting and disclosures in the financial statements.

The Company and its subsidiary implemented SFAS No. 68, "Fair Value Measurement". The implementation of this SFAS defines fair value, establish in a statement, a framework for measuring fair value and requires disclosures concerning fair value measurements.

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, short-term promissory notes, other receivables, investment in shares and other assets (guarantee deposits).

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, short-term notes payable, 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;*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan
(lanjutan)**

(i) Klasifikasi (lanjutan)

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 yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

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*.

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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

**e. Financial assets and financial liabilities
(continued)**

(i) Classification (continued)

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 that is not classified as financial liabilities at fair value through profit or loss are classified and measured at amortized cost.*

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.

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 profit or loss and other comprehensive income.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(i) Klasifikasi (lanjutan)

Kredit yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(i) Classification (continued)

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 profit or loss and other 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 profit or loss and other 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

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

Biaya transaksi hanya meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan suatu aset keuangan atau penerbitan suatu liabilitas keuangan dan merupakan biaya tambahan yang tidak akan terjadi apabila instrumen keuangan tersebut tidak diperoleh atau diterbitkan. Untuk aset keuangan, biaya transaksi ditambahkan pada jumlah yang diakui pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diakui pada pengakuan awal liabilitas. Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

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 ketetapan sebagai berikut:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ii) Initial recognition (continued)

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

Transaction costs only include costs that are directly attributable to the acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability and an additional charge that would not occur if the instrument is not acquired or issued. For financial assets, transaction costs are added to the amount recognized in the initial recognition of the asset, while for financial liabilities, transaction costs are deducted from the amount of debt recognized on initial recognition of a liability. The transaction costs are amortized over the terms of the instrument based on the effective interest rate method and recorded as part of interest income for transaction costs related to the financial asset or as part of interest expense for transaction costs related to financial liabilities.

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:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
**Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan
(lanjutan)**

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

- 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.

(iv) Penghentian pengakuan

- a. Aset keuangan dihentikan pengakumannya jika:
- (i) Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
 - (ii) 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

**e. Financial assets and financial liabilities
(continued)**

(ii) Initial recognition (continued)

- 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 held 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.

(iv) Derecognition

- a. Financial assets are derecognized when:
- (i) the contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or
 - (ii) 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika: (lanjutan)

- (ii) tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga dibawah kesepakatan pelepasan, dan antara (a) Perusahaan dan entitas anaknya 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 realistik 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 cadangan kerugian penurunan nilai.

Penerimaan kemudian atas piutang yang telah dihapusbukukan sebelumnya, jika pada tahun berjalan dikreditkan ke dalam akun cadangan 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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(iv) Derecognition (continued)

a. Financial assets are derecognized when: (continued)

- (ii) 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 year and are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as other operating income, if recovered after the consolidated statement of financial position date.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika: (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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(iv) Derecognition (continued)

a. Financial assets are derecognized when: (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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(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.
- 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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(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.
- 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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)
- e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)
- (vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

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.

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 tahun 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
- e. Financial assets and financial liabilities (continued)

- (vi) Reclassification of financial assets (continued)

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.

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 year 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 reclasifications 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

- 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
- c. terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Perusahaan dan entitas anaknya, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Perusahaan dan entitas anaknya.

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.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok tersedia untuk dijual ke kelompok dimiliki hingga jatuh tempo dicatat pada nilai tercatat. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif sampai dengan tanggal jatuh tempo instrumen tersebut.

(vii) Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus buku atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak yang berkekuatan hukum berarti:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vi) Reclassification of financial assets (continued)

- 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
- c. are attributable to an isolated event that is beyond the Company and its subsidiary control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Company and its subsidiary.

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.

Reclassification of financial assets from available-forsale to held-to-maturity classification is recorded at carrying amount. The unrealized gains or losses are amortized by using effective interest rate method up to the maturity date of that instrument.

(vii) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously. This means that the right to set off:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vii) Saling hapus (lanjutan)

- a. tidak terdapat kontinjenси di masa yang akan datang, dan
- b. hak yang berkekuatan hukum pada kondisi-kondisi berikut ini:
 - kegiatan bisnis normal;
 - kondisi kegagalan usaha; dan
 - kondisi gagal bayar atau bangkrut

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

(viii) Pengukuran biaya perolehan 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 harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut; atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vii) Offsetting (continued)

- a. Must not be contingent on a future event, and
- b. Must be legally enforceable in all of the following circumstances:
 - The normal course of business;
 - The event of default; and
 - The event of insolvency or bankruptcy

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 price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Fair value measurement assumes the transaction to sell assets or transfer liabilities occurs:

- In the primary market for such assets and liabilities; or
- If there is no primary market, in the most profitable market for these assets or liabilities.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Pengukuran nilai wajar aset non keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomis dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

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 dikuotasi 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.

Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, mengoptimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Tingkat 1: harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Tingkat 2: input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- Tingkat 3: input yang tidak dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ix) Fair value measurement (continued)

The measurement of the fair value of non-financial assets takes into account the ability of market participants to generate economic benefits by using the asset in the highest and best use or by selling them to other market participants that would use the asset in the highest and best use.

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.

The Company and its subsidiary uses suitable valuation techniques in the circumstances and where sufficient data are available to measure fair value, optimizing the use of relevant observable inputs and minimize the use of inputs that are not observable.

All assets and liabilities which fair value is measured or disclosed in the financial statements can be classified in fair value hierarchy levels, based on the lowest level of input that is significant to the overall fair value measurement:

- *Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities which are accessible at the measurement date.*
- *Level 2: inputs other than quoted prices included in level 1 that are observable for the assets and liabilities, either directly or indirectly.*
- *Level 3: inputs that are not observable for the assets and liabilities.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)
- e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)
- (ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Perusahaan dan entitas anaknya menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hierarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir periode pelaporan.

Perusahaan dan entitas anaknya, untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, risiko aset dan liabilitas, dan level hierarki nilai wajar (Catatan 45).

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
- e. Financial assets and financial liabilities (continued)
- (ix) Fair value measurement (continued)

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on recurring basis, the Companys and its subsidiary determines whether there is a transfer between levels in the hierarchy by evaluating categories (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement) at the end of each reporting period.

The Company and its subsidiary, for purposes of disclosing the fair value, has determined the classes of assets and liabilities based on the nature, characteristics, risk of assets and liabilities, and the fair value hierarchy levels (Note 45).

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 dijamin 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Portofolio efek (lanjutan)

Penurunan nilai atas portofolio efek (utang 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Marketable securities (continued)

Impairment losses of marketable securities (debt 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 portofolio 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

The original consolidated financial statements included herein are in
the Indonesian language.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(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 cadangan 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 tahun 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 year'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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset tetap (lanjutan)

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

*Buildings
Leasehold improvements
Motor vehicles
Office equipments*

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 tahun 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 tahun 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 direview 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)

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 year'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 year'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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 diakuiya aset takberwujud, diukur sebagai selisih antara hasil pelepasan dan nilai tercatat aset, diakui dalam laba rugi ketika aset dilepas.

I. 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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.

I. 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. 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 pemulihannya 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 tahun berjalan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. 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 year's consolidated statement of comprehensive income.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. 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 diatribusikan 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. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset non-keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Asset". PSAK No. 48 (Revisi 2014) 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. 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 2014), "Impairment of Assets". SFAS No. 48 (Revised 2014) 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

m. Cadangan 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

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja". Revisi PSAK ini antara lain mengharuskan Perusahaan dan entitas anaknya untuk menerapkan pengakuan langsung atas keuntungan/kerugian aktuaria yang terjadi pada tahun berjalan ke dalam penghasilan komprehensif lain.

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 jumlah yang tidak didiskontokan.

Program pensiun iuran pasti

Iuran terutang kepada dana pensiun sebesar persentase tertentu gaji pegawai yang menjadi peserta program pensiun iuran pasti Perusahaan dan entitas anaknya dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa tersebut telah diberikan oleh pegawai-pegawai yang memenuhi kriteria tersebut kepada Perusahaan dan entitas anaknya. Pembayaran aktual dikurangkan dari iuran terutang. Iuran terutang diukur berdasarkan jumlah yang tidak didiskontokan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 benefits

The Company and its subsidiary adopted SFAS No. 24 (Revised 2013), "Employee Benefits". The revised SFAS requires the Company and its subsidiary to adopt immediate recognition of actuarial gains/losses in the year in which they occur in other comprehensive income.

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.

Defined contribution pension plan

Contribution payable to a pension fund equivalent to a certain percentage of salaries for qualified employees under the Company and its subsidiary defined contribution plan is accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees to the Company and its subsidiary. Actual payments are deducted from the contribution payable. Contribution payable is measured using undiscounted amounts.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Liabilitas imbalan kerja karyawan (lanjutan)

Program imbalan pasti dan imbalan kerja jangka panjang lainnya

Imbalan pasca-kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya seperti cuti panjang dan penghargaan dicadangkan dan diakui sebagai biaya ketika jasa telah diberikan oleh pegawai yang memenuhi kriteria. Imbalan kerja ditentukan berdasarkan peraturan Perusahaan dan entitas anaknya dan persyaratan minimum Undang-undang Tenaga Kerja No. 13/2003, menggunakan nilai yang lebih tinggi.

Imbalan pasca-kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya secara aktuaria ditentukan berdasarkan metode *projected unit credit*.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain, terdiri atas:

- (i) Keuntungan dan kerugian aktuarial.
- (ii) Imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).
- (iii) Setiap perubahan dampak batas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Untuk imbalan kerja jangka panjang lain atas biaya jasa kini, biaya bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, dan pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto langsung diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan. Sehingga biaya jasa lalu yang belum *vested* tidak lagi dapat ditangguhkan dan diakui selama periode *vesting* masa depan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Liability for employee benefits (continued)

Defined benefit plan and other long-term employee benefits

Post-employment benefits and other long-term employee benefits such as long service leave and awards are accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees. The benefits are determined based on the Company's regulations and the minimum requirements of Labor Law No. 13/2003, whichever is higher.

The post-employment benefits and other long-term employee benefits are actuarially determined using the Projected Unit Credit Method.

Remeasurement of defined benefit liabilities (assets) net, which is recognized as other comprehensive income consist of:

- (i) Actuarial gain and losses.
- (ii) Return on plan assets, excluding amounts that is included in net interest on liabilities (assets).
- (iii) The effect of the asset ceiling, excluding amounts included in the net interest of liabilities (assets).

Remeasurement of defined benefit liabilities (assets) - net, which is recognized as other comprehensive income is not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

For other long-term employee benefits: current service cost, net interest expense of net defined benefit assets liabilities (assets), and re-measurement of liability (asset) is recognized immediately in the current year statement of profit or loss and other comprehensive income. Therefore, unvested past service cost can no longer be deferred and recognized over the future vesting period.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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.

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 substantial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Sewa (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya sebagai lessee

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

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 manajer investasi dan jasa penasihat investasi 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 tahun berjalan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Lease (continued)

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.

q. Revenue and expense recognition

Revenue

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

Fees from investment manager and 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 year's profit or loss.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Beban (lanjutan)

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

r. Perpajakan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan". PSAK revisi ini mengatur perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan.

Pajak Final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Mengacu pada revisi PSAK No. 46 yang disebutkan di atas, pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46. Oleh karena itu, Perusahaan memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan bunga obligasi, deposito dan tabungan sebagai pos tersendiri.

Perbedaan antara nilai tercatat dari aset revaluasi dan dasar pengenaan pajak merupakan perbedaan temporer sehingga menimbulkan liabilitas atau aset pajak tangguhan, kecuali untuk aset tertentu seperti tanah yang pada saat realisasinya dikenakan pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi.

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak tahun berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Revenue and expense recognition (continued)

Expenses (continued)

Other expenses are recognized on an accrual basis.

r. Taxation

The Company and its subsidiary applied PSAK No. 46 (Revised 2014), "Income Taxes". The revised PSAK prescribes the accounting treatment for income taxes.

Final Tax

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax applied to the gross value of transactions is applied even when the parties carrying the transaction recognizing losses.

Referring to revised SFAS No. 46 as mentioned above, final tax is no longer governed by SFAS No. 46. Therefore, the Company has decided to present all of the final tax arising from interest of bonds, time deposits and savings as separate line item.

The difference between the carrying amount of a revalued asset and its tax base is a temporary difference and gives rise to a deferred tax liability or asset, except for certain asset such as land, which realization is taxed with final tax on gross value of transaction.

Current Tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year computed using the prevailing tax rates.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Kini (lanjutan)

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Perusahaan dan entitas anaknya juga menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini".

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan.

Pajak Tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Perusahaan dan entitas anaknya menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Current Tax (continued)

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Tax Expense - Current" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The Company and its subsidiary also presented interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current".

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

Deferred Tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company and its subsidiary reassess unrecognized deferred tax assets. The Company and its subsidiary recognize a previously unrecognized deferred tax asset to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Tangguhan (lanjutan)

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

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 tahun berjalan dengan rata-rata tertimbang total saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan.

t. 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)

Deferred Tax (continued)

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current year operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the consolidated statement of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

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 year by the weighted average number of issued and fully paid shares during the related year.

t. 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Informasi segmen (lanjutan)

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- 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.

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.

u. Modal saham diperoleh kembali

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Segment information (continued)

An operating segment is a component of an entity:

- 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.*

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.

u. Treasury shares

The Company adopts cost method in recording its treasury shares.

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. 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

Dalam rangka penerapan PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar", Perusahaan dan entitas anaknya menyajikan nilai wajar atas instrumen keuangan berdasarkan hirarki nilai wajar berikut:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. 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

Upon the adoption of SFAS No. 68, the Company and its subsidiary presents the fair value of financial instruments based on the following fair value hierarchy:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**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 liabilitas 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.

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**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 statement of 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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan

a. Penurunan nilai efek-efek tersedia untuk dijual

Perusahaan mereview 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 cadangan kerugian penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 5 dan 14.

b. Penurunan nilai piutang

Perusahaan dan entitas anaknya membuat cadangan kerugian penurunan nilai piutang berdasarkan analisa atas ketertagihan pinjaman yang diberikan dan piutang. Cadangan 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, 11 dan 12.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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 14.

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, 11 and 12.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

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 direview 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 15 dan 16).

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 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.

Detail dari asumsi yang digunakan dalam perhitungan nilai kini dari imbalan kerja diungkapkan dalam Catatan 24.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

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 15 and 16).

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 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.

The details of the assumptions used in the calculation of present value of employee benefits are disclosed in Note 24.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(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)

e. Aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi pajak

Pada tanggal - tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan memiliki akumulasi rugi pajak sebesar Rp42.946.572 dan Rp72.353.342 mengakui aset pajak tangguhan masing-masing sebesar Rp10.736.642 dan Rp18.088.335 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 JUDGMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (continued)**

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

e. Deferred tax assets on accumulated tax losses

As of December 31, 2016 and 2015, the Company had accumulated tax losses amounting to Rp42,946,572 and Rp72,353,342 and recognized deferred tax assets on tax losses amounting to Rp10,736,642 and Rp18,088,335, 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.

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Kas	130.000	139.025	Cash on hand
Kas di Bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk	34.287.249	14.803.456	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	20.211.289	7.903.390	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Permata Tbk	12.354.519	7.687.243	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.791.349	2.125.814	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total)	5.463.008	3.887.527	Others (each below 5% of total)
	77.107.414	36.407.430	
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (ASD1.051.937 dan ASD2.889.254 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	14.133.824	39.857.255	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (USD1,051,937 and USD2,889,254 as of December 31, 2016 and 2015, respectively - full amount)
PT Bank Permata Tbk (ASD187.020 dan ASD186.651 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	2.512.800	2.574.844	PT Bank Permata Tbk (USD187,020 and USD186,651 as of December 31, 2016 and 2015, respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (ASD9.983 dan ASD278.726 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	134.136	3.845.015	PT Bank Central Asia Tbk (USD9,983 and USD278,726 as of December 31, 2016 and 2015, respectively - full amount)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Kas di Bank (lanjutan)			<i>Cash in banks (continued)</i>
Dolar Amerika Serikat (lanjutan)			<i>United States Dollar (continued)</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total) (ASD13.281 dan ASD13.326 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	178.444	183.826	Others (each below 5% of total) (USD13,281 and USD13,326 as of December 31, 2016 and 2015, respectively - full amount)
	16.959.204	46.460.940	
Dolar Singapura			<i>Singapore Dollar</i>
PT Bank Permatex Tbk (SGD12.962 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	119.627	126.395	PT Bank Permatex Tbk (SGD12,962 as of December 31, 2016 and 2015 respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (SGD1.581 dan SGD1.676 per 31 Desember 2016 dan 2015 - angka penuh)	14.700	16.339	PT Bank Central Asia Tbk (SGD1,581 and USD1,676 as of December 31, 2016 and 2015, respectively - full amount)
	134.327	142.734	
Euro Eropa			<i>European Euro</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR151.387 per 31 Desember 2016 - angka penuh)	2.143.877	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR151,387 as of 31 December 2016 - full amount)
Total kas dan bank	96.474.822	83.150.129	<i>Total cash in banks</i>
Deposito berjangka			<i>Time deposits</i>
Rupiah			<i>Rupiah</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	165.000.000	67.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Victoria	4.300.000	-	PT Bank Victoria
PT Bank Jabar Banten Syariah	3.500.000	-	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.500.000	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	1.000.000	PT Bank MNC International Tbk
Total deposito berjangka	174.300.000	68.000.000	<i>Total time deposits</i>
Total	270.774.822	151.150.129	<i>Total</i>

Kisaran tingkat bunga untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015:

Range on interest rates per annum for the years ended December 31, 2016 and 2015:

**Tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember/
Year ended December 31,**

2016

2015

Deposito	3,00% - 9,50%	4,75% - 9,25%	<i>Time deposits</i>
Giro	1,00% - 2,00%	1,00% - 2,00%	<i>Current accounts</i>

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

5. PORTOFOLIO EFEK

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	127.415.760	199.775.591	<i>Financial assets measured at fair value through profit or loss</i>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

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

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Obligasi	19.054.546	112.434.126	<i>Bonds</i>
Efek-efek kuotasi			<i>Quoted securities</i>
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 40)	93.652.589	74.597.975	<i>Mutual funds - related party (Note 40)</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 40)	14.556.747	12.589.391	<i>Discretionary Mutual Fund - related party (Note 40)</i>
Ekuitas	151.878	154.099	<i>Equities</i>
Nilai wajar	127.415.760	199.775.591	Fair value

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Reksa Dana			<i>Mutual funds</i>
Pihak berelasi (Catatan 40):			<i>Related parties (Note 40):</i>
TRIM Pundi Kas 6	65.000.000	-	<i>TRIM Pundi Kas 6</i>
TRAM Terproteksi 2	8.000.000	-	<i>TRAM Terproteksi 2</i>
TRAM Terproteksi Futura VI	7.540.000	13.000.000	<i>TRAM Terproteksi Futura VI</i>
TRIM Performa Dinamis Terbatas	5.934.669	5.934.669	<i>TRIM Performa Dinamis Terbatas</i>
TRAM Micro Penyertaan Terbatas	5.000.000	5.000.000	<i>TRAM Micro Penyertaan Terbatas</i>
TRAM Terproteksi Prima XVIII	1.765.000	1.765.000	<i>TRAM Terproteksi Prima XVIII</i>
TRAM Lestari 7	-	45.000.000	<i>TRAM Lestari 7</i>
TRIM KAS 2	-	2.000.000	<i>TRIM KAS 2</i>
TRIM Dana Tetap 2	-	1.000.000	<i>TRIM Dana Tetap 2</i>
Ditambah:			<i>Add:</i>
Kenaikan nilai aset - neto	412.920	898.306	<i>Increase in net assets value</i>
Sub-total	93.652.589	74.597.975	Sub-total

Obligasi		<i>Bonds</i>
Pihak ketiga:		<i>Third parties:</i>
Obligasi pemerintah - Dolar Eurobonds Indonesia 2026 (ASD992.500)	-	<i>Government Bonds - Dollar Eurobonds Indonesia 2026 (USD992,500)</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(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 (lanjutan):

	<i>31 Desember/ December 31, 2016</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2015</i>	
Obligasi pemerintah - Rupiah			<i>Government bonds - Rupiah</i>
SR007 Tahun 2015	1.230.542	362.950	<i>SR007 Year 2015</i>
ORI011 Tahun 2014	1.103.395	14.828	<i>ORI011 Year 2014</i>
SR006 Tahun 2014	1.084.512	44.438	<i>SR006 Year 2014</i>
SR008 Tahun 2016	984.840	-	<i>SR008 Year 2016</i>
ORI010 Tahun 2013	-	306.430	<i>ORI010 Year 2013</i>
ORI012 Tahun 2015	-	19.900	<i>ORI012 Year 2015</i>
Obligasi korporasi			<i>Corporate bonds</i>
PT Surya Semesta Internusa I	5.030.800	-	<i>PT Surya Semesta Internusa I</i>
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2014	4.283.620	4.283.620	<i>PT Finansia Multi Finance II Year 2014</i>
PT Finansia Multi Finance III Tahun 2015	2.263.125	1.500.000	<i>PT Finansia Multi Finance III Year 2015</i>
PT Sumberdaya Sewatama I	2.017.800	-	<i>PT Sumberdaya Sewatama I</i>
PT PP Properti Seri A	1.100.000	-	<i>PT PP Properti Seri A</i>
Toyota Astra Financial Services	-	72.000.000	<i>PT Toyota Astra Financial Services</i>
PT Astra Sedaya Finance	-	20.520.500	<i>PT Astra Sedaya Finance</i>
Dikurangi: penurunan nilai - neto	(44.088)	(310.078)	<i>Deduct: net decrease in value</i>
Sub-total	19.054.546	112.434.126	<i>Sub-total</i>
 <u>Kontrak Pengelolaan Dana</u>			<i>Discretionary Fund</i>
Pihak berelasi (Catatan 40)	14.556.747	12.589.391	<i>Related party (Note 40)</i>
 <u>Ekuitas</u>			<i>Equity</i>
Pihak ketiga:			<i>Third party:</i>
Saham			<i>Shares</i>
PT Nipress Tbk (NIPS)	34.056	34.057	<i>PT Nipress Tbk (NIPS)</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	21.347	18.462	<i>Others (each below 5% of total)</i>
Ditambah: kenaikan nilai - neto	96.475	101.580	<i>Add: net increase in value</i>
Sub-total	151.878	154.099	<i>Sub-total</i>
Total	127.415.760	199.775.591	Total

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Perubahan nilai wajar aset keuangan FVTPL sebesar Rp161.611 dan Rp1.921.220 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 yang disajikan sebagai keuntungan perdagangan efek - neto (Catatan 33).

There are no marketable securities pledged as collateral as of December 31, 2016 and 2015.

Changes in fair value of financial assets at FVTPL of Rp161,611 and Rp1,921,220 for the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively, presented as gain on held for trading of marketable securities - net (Note 33).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

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

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun	19.098.634	99.052.666	Maturity less than 7 years
Jatuh tempo 7-10 tahun	-	13.691.538	Maturity between 7-10 years
Dikurangi: penurunan nilai - neto	<u>(44.088)</u>	<u>(310.078)</u>	Deduct: decrease in value
Total	19.054.546	112.434.126	Total

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 40).

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 40).

b. Peringkat portfolio efek

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2016	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
PT Surya Semesta Internusa I	idA	4.975.420	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama I	idA	2.005.640	Pefindo
PT PP Properti Seri A	idA-	1.060.493	Pefindo
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2014	idBBB+	4.288.458	Pefindo
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2015	idBBB+	2.284.085	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds			
Tidak diperingkat/non-rated		4.440.450	Pefindo
Total		19.054.546	

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2016	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
PT Toyota Astra Financial Services	idAA+	71.862.205	Pefindo
PT Astra Sedaya Finance	idAA+	20.361.970	Pefindo
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2014	idBBB+	4.288.458	Pefindo
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2015	idBBB+	1.513.063	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds			
Tidak diperingkat/non-rated		14.408.430	Pefindo
Total		112.434.126	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(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 Juni 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.

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Piutang transaksi bursa	9.869.238	106.969.652	<i>Receivables from securities transaction Deposit</i>
Uang jaminan	10.776.900	4.630.649	
Total piutang	20.646.138	111.600.301	Total receivables
Utang transaksi bursa	190.811.496	-	Payable to securities transaction

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Piutang transaksi bursa			<i>Receivables from securities transaction</i>
T+1	9.869.238	77.952.084	<i>T+1</i>
T+2	-	14.553.045	<i>T+2</i>
T+3	-	14.464.523	<i>T+3</i>
Sub-total transaksi bursa	9.869.238	106.969.652	<i>Sub-total from securities transaction</i>
Uang jaminan	10.776.900	4.630.649	<i>Deposits</i>
Total piutang	20.646.138	111.600.301	Total receivables
Utang dari transaksi bursa			<i>Payables to securities transaction</i>
T+2	163.734.546	-	<i>T+2</i>
T+3	27.076.950	-	<i>T+3</i>
Total utang	190.811.496	-	Total payables

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 2016 dan 2015.

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 2016 and 2015.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE

31 Desember/December 31, 2016

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal transaksi/ Trade date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima di muka/ Unearned interest income	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivable
PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	PT Beyond Media	4 Februari/ February 4, 2016	4 Februari/ February 4, 2017	9.673.342	11.443.563	164.447	11.279.116
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	21 September/ September 21, 2016	22 Maret/ March 22, 2017	30.000.000	32.730.000	1.200.000	31.530.000
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	24 Oktober/ October 24, 2016	24 April/ April 24, 2017	6.000.000	6.546.000	339.000	6.207.000
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	18 November/ November 18, 2016	19 Mei/ May 19, 2017	16.893.750	18.431.081	1.165.669	17.265.412
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	30 November/ November 30, 2016	31 Mei/ May 31, 2017	24.000.000	26.184.000	1.800.000	24.384.000
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	PT Beyond Media	13 Desember/ December 13, 2016	13 Desember/ December 13, 2017	11.401.770	13.482.593	1.972.506	11.510.087
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	Scavino Ventures Limited	16 Desember/ December 16, 2016	16 Maret/ March 16, 2017	10.691.471	11.092.401	329.654	10.762.747
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Sejahtera	17 Desember/ December 17, 2016	16 Juni/ June 6, 2017	50.000.000	54.022.222	3.688.889	50.333.333
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD), PT Multistrada Arah Sarana, Tbk (MASA)	PT Mulia Sukses Mandiri	16 Desember/ December 16, 2016	16 Maret/ March 16, 2017	20.804.816	21.584.997	641.482	20.943.515
PT ABM Investama, Tbk. (ABMM), PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	Jonathan Chang	19 Desember/ December 19, 2016	20 Maret/ March 20, 2017	7.782.166	8.136.254	303.504	7.832.750
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (ADMF), PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO), PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. (BTPN), PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID), PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK), PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA), PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	PT Bintang Platinum Persada	19 Desember/ December 19, 2016	20 Maret/ March 20, 2017	5.922.339	6.191.806	230.971	5.960.835
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia Tbk. (CENT), PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	19 Desember/ December 19, 2016	20 Maret/ March 20, 2017	5.881.069	6.148.657	229.362	5.919.295
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA), PT Golden Retailindo Tbk. (GOLD), PT Multistrada Arah Sarana Tbk. (MASA)	PT Sukses Prima Sakti	19 Desember/ December 19, 2016	20 Maret/ March 20, 2017	1.310.895	1.360.600	42.604	1.317.996
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	28 Desember/ December 28, 2016	27 Januari/ January 27, 2017	10.000.000	10.133.333	115.556	10.017.777
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	28 Desember/ December 28, 2016	3 Juli/ July 3, 2017	40.000.000	43.324.444	3.253.333	40.071.111
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	PT Perdana Tangguh Sukses	29 Desember/ December 29, 2016	29 Juni/ June 29, 2017	12.143.210	13.064.070	905.681	12.158.389
				262.504.828	283.876.021	16.382.658	267.493.363

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

31 Desember/December 31, 2015

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal transaksi/ Trade date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima di muka/ Unearned interest income	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivable
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	PT Assera Capital	8 Oktober/ October 8, 2015	8 April/ April 8, 2016	50.000.000	54.575.000	2.450.000	52.125.000
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	16 Oktober/ October 16, 2015	16 April/ April 16, 2016	6.000.000	6.549.000	318.000	6.231.000
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	20 November/ November 20, 2015	20 November/ November 20, 2016	24.225.000	26.429.475	1.695.750	24.733.725
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	27 November/ November 27, 2015	27 November/ November 27, 2016	14.000.000	15.274.000	1.029.000	14.245.000
PT Manaka Media, Tbk. (ABBA)	PT Beyond Media	15 Desember/ December 15, 2015	15 Maret/ March 15, 2016	20.000.000	20.910.000	740.000	20.170.000
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Sejahtera	17 Desember/ December 17, 2015	17 Desember/ December 17, 2016	50.000.000	58.133.333	7.800.000	50.333.333
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	PT Toba Sejahtera	22 Desember/ December 22, 2015	22 Desember/ December 22, 2016	50.000.000	58.133.333	7.911.111	50.222.222
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	Pieter Tanuri	22 Desember/ December 22, 2015	22 Desember/ December 22, 2016	52.998.923	53.729.142	518.212	53.210.930
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	28 Desember/ December 28, 2015	28 Desember/ December 28, 2016	40.000.000	46.506.667	6.435.556	40.071.111
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	28 Desember/ December 28, 2015	28 Desember/ December 28, 2016	10.000.000	11.626.667	1.608.889	10.017.778
				317.223.923	351.866.617	30.506.518	321.360.099

Rata-rata tingkat bunga piutang reverse repo adalah 17% per tahun untuk 2016 dan 2015.

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

Average interest rate on reverse repo receivables is 17% per annum in 2016 and 2015.

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

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	169.877.450	52.030.769	PT Bali Towerindo, Tbk. (BALI)
PT Toba Bara Sejahtera, Tbk. (TOBA)	118.996.478	228.040.542	PT Toba Bara Sejahtera, Tbk (TOBA)
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	101.227.005	101.562.500	PT Tri Banyan Tirta, Tbk (ALTO)
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	59.334.482	-	PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	53.004.411	42.075.000	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	49.723.233	136.256.074	PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)
PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)	24.183.354	50.000.000	PT Mahaka Media, Tbk. (ABBA)
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	23.965.723	-	PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)	6.764.303	-	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)
PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	4.870.000	-	PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)
PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)	1.174.635	-	PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. (BTPN)	1.056.000	-	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. (BTPN)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

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

	31 Desember/ December 31, 2016
PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)	897.750
PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)	765.000
PT ABM Investama, Tbk. (ABMM)	763.635
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk (ADMF)	280.125
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	-
Total	616.883.584

Perusahaan dan entitas anaknya tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai piutang karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang beli efek dengan janji jual kembali dapat tertagih.

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

	31 Desember/ December 31, 2015	Total
PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)	-	-
PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)	-	-
PT ABM Investama, Tbk. (ABMM)	-	-
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk, (AMDF)	-	-
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	126.136.364	126.136.364
Total	736.101.249	Total

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

**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 cadangan 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.

9. PIUTANG NASABAH

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Pihak berelasi			Related parties
Piutang nasabah kelembagaan Reguler	14.648	-	<i>Institutional customers receivables</i>
Sub-total	14.648	-	<i>Regular</i>
Pihak ketiga			Third parties
Piutang nasabah non kelembagaan Reguler	135.203.778	259.274.231	<i>Non institutional customers receivables</i>
Marjin	90.362.787	52.340.573	<i>Regular</i>
	225.566.565	311.614.804	<i>Margin</i>
Piutang nasabah kelembagaan Reguler	539.745.482	95.583.445	<i>Institutional customers receivables</i>
Sub-total	765.312.047	407.198.249	<i>Regular</i>
			<i>Sub-total</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	Total Less: allowance for impairment losses
Total	765.326.695	407.198.249	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	
Neto	761.675.608	403.547.162	Net

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, dalam waktu tiga hari dari tanggal perdagangan.

Perusahaan dan entitas anaknya memberikan pemberian transaksi margin dengan jaminan nasabah minimal sebesar 150% dari besarnya piutang margin. Jaminan piutang margin pada umumnya berupa kas dan saham nasabah.

Tingkat suku bunga atas piutang margin nasabah untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebesar 18% per tahun.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan mempunyai eksposur terhadap 2 nasabah margin dan 2 nasabah regular yang memiliki piutang yang telah jatuh tempo dan Perusahaan telah mencadangkan kerugian penurunan atas seluruh nilai piutang tersebut.

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 yaitu sebesar Rp3.651.087.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	Total Less: allowance for impairment losses
Total	765.326.695	407.198.249	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	
Neto	761.675.608	403.547.162	Net

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, within three days from the trade date.

The Company and its subsidiary offers financing for margin transactions with minimum customers' collateral amounting to 150% 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 years ended December 31, 2016 and 2015 is 18% per annum.

As of December 31, 2016 and 2015, the Company and its subsidiary has exposure to 2 margin customers and 2 regular customers with receivables which are past due and has provided fully allowance for impairment losses on those receivables.

Allowance for impairment losses of receivables for the years ended December 31, 2016 and 2015 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Piutang kegiatan manajer investasi merupakan piutang kepada pihak berelasi dengan rincian sebagai berikut (Catatan 40):

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Piutang jasa manajemen investasi	11.984.606	12.494.470	<i>Receivables from investment management fee</i>
Piutang subscription and redemption	11.111	8.996	<i>Receivables from subscription and redemption</i>
Total	11.995.717	12.503.466	Total

Piutang kegiatan manajer investasi kepada reksadana adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Berdasarkan reksadana			<i>By mutual fund</i>
TRIM Bhakti Bangsa	1.759.416	91.286	TRIM Bhakti Bangsa
TRAM Infrastructure Plus	1.724.560	2.032.088	TRAM Infrastructure Plus
TRAM Consumption Plus	1.568.467	1.282.628	TRAM Consumption Plus
TRIM Syariah Saham	1.322.212	2.735.757	TRIM Syariah Saham
TRIM Kapital	910.542	2.340.990	TRIM Kapital
TRIM Kapital Plus	691.630	686.212	TRIM Kapital Plus
TRAM Pundi Kas	590.976	521.562	TRAM Pundi Kas
TRIM Kas 2	558.718	320.262	TRIM Kas 2
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	2.869.196	2.492.681	Others (each below 5% of total)
Total	11.995.717	12.503.466	Total

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

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. PIUTANG KEGIATAN PENJAMINAN EMISI EFEK
DAN JASA PENASIHAT**

Saldo piutang jasa penasihat pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing adalah sebesar Rp770.000 dan Rp1.649.200.

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

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

The outstanding balance of as of December 31, 2016 and 2015 are amounted to Rp770,000 and Rp1,649,200, respectively.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

12. PIUTANG LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Piutang nasabah	16.085.830	-	<i>Receivables from customer</i>
Surat sanggup	7.613.544	7.613.544	<i>Promissory note</i>
Piutang transaksi beli efek dengan janji jual kembali	2.874.561	500.000	<i>Receivables from reverse repo transactions</i>
Piutang karyawan	168.363	211.832	<i>Employee receivables</i>
Piutang bunga portofolio efek	157.871	1.514.898	<i>Interest receivable on marketable securities</i>
Piutang bunga deposito berjangka dan rekening giro	17.471	7.446	<i>Interest receivable on time deposits and current accounts</i>
Lain-lain	904.293	431.901	<i>Others</i>
Total	27.821.933	10.279.621	Total

- a. Piutang nasabah merupakan pinjaman yang diberikan oleh Perusahaan kepada pihak ketiga, yang jatuh tempo pada tanggal 5 Januari 2017 dengan suku bunga sebesar 12% per tahun.
- b. Pada tanggal - tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan memiliki aset dalam bentuk surat sanggup dari PT Bango Perkasa Sinergi ("PT Bango"), pihak ketiga. Atas permohonan dari PT Bango, pada tanggal 16 Desember 2016, Perusahaan dan PT Bango menandatangani Perjanjian Pengakuan Hutang dalam rangka restrukturisasi pinjaman PT Bango yang akan jatuh tempo di tanggal 16 Februari 2017. Berdasarkan perjanjian tersebut dinyatakan bahwa jangka waktu pelunasan hutang selambat-lambatnya adalah sampai dengan 23 Juni 2017, dengan jaminan berupa tanah yang telah dilakukan pengikatan secara notariil. Tidak ada bunga yang dikenakan untuk restrukturisasi pinjaman ini.
- c. Piutang karyawan merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 10% per tahun.
- d. Lain-lain terutama terdiri dari piutang transaksi Obligasi Republik Indonesia (ORI) dan piutang jasa kelola rekening efek.

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

- a. *Customer's receivable represents loan given to party third party, with maturity date on January 5, 2017 and earning interest rate of 12% per annum.*
- b. *As of December 31, 2016 and 2015, the Company has an asset in the form of promissory note from PT Bango Perkasa Sinergi ("PT Bango"), a third party. Based on request from PT Bango, on December 16, 2016, the Company and PT Bango signed loan agreement in the frame work of restructuring debt of PT Bango that will be matured on February 16, 2017. Based on the agreement stated that repayment period at the latest is until June 23, 2017, with collateral in the form of land which has been binding in a notary. There is no interest charged on this restructuring debt.*
- c. *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.*
- d. *Others mainly consist of receivables from government 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	31 Desember/ December 31, 2016
Sewa	4.406.898
Jasa profesional	1.201.383
Lisensi software	1.165.313
Asuransi	1.137.373
Lain-lain	1.963.787
Total	9.874.754

Biaya sewa dibayar dimuka adalah untuk pihak ketiga atas sewa kantor pusat dan kantor-kantor cabang Perusahaan dan entitas anaknya.

Biaya jasa profesional dibayar dimuka merupakan uang jasa konsultansi kepada pihak ketiga terutama untuk peningkatan jasa pemasaran dan sumber daya manusia.

Biaya dibayar dimuka untuk lisensi software merupakan biaya lisensi atas perangkat lunak yang digunakan untuk transaksi nasabah institusi dan perorangan.

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

14. INVESTASI SAHAM

	31 Desember/ December 31, 2016
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300.000
Bursa Efek Indonesia (BEI)	125.000
Total	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

	31 Desember/ December 31, 2015		Total
Rent	5.352.577		
Professional fee	2.720.487		
Software license	1.021.519		
Insurance	1.912.587		
Others	2.910.076		
	13.917.246		

Prepaid rent pertains to advance payment to third parties for headquarters and branch offices the company and its subsidiary.

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

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

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

14. INVESTMENT IN SHARES

	31 Desember/ December 31, 2015		Total
Depository (ICSD)	300.000		
Indonesia Stock Exchange (IDX)	125.000		
	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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

31 Desember/December 31, 2016

	<i>Saldo Awal/ Beginning Balance</i>	<i>Penambahan/ Additions</i>	<i>Pengurangan/ Deductions</i>	<i>Saldo Akhir/ Ending Balance</i>	<i>Cost</i>
Biaya perolehan					
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122	<i>Building</i>
Renovasi gedung sewa	34.849.672	2.037.107	-	36.886.779	<i>Leasehold improvements</i>
Perabotan dan peralatan kantor	46.287.983	819.705	269.300	46.838.388	<i>Office equipments</i>
Total	82.674.777	2.856.812	269.300	85.262.289	Total

	<i>Akumulasi penyusutan</i>				<i>Accumulated depreciation</i>
Bangunan	1.242.507	76.857	-	1.319.364	<i>Building</i>
Renovasi gedung sewa	27.322.260	3.271.308	-	30.593.568	<i>Leasehold improvements</i>
Perabotan dan peralatan kantor	35.873.461	3.671.051	240.812	39.303.700	<i>Office equipments</i>
Total	64.438.228	7.019.216	240.812	71.216.632	Total

Nilai Buku Neto **18.236.549** **14.045.657** **Net Book Value**

31 Desember/December 31, 2015

	<i>Saldo Awal/ Beginning Balance</i>	<i>Penambahan/ Additions</i>	<i>Pengurangan/ Deductions</i>	<i>Saldo Akhir/ Ending Balance</i>	<i>Cost</i>
Biaya perolehan					
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122	<i>Building</i>
Renovasi gedung sewa	30.909.509	3.940.163	-	34.849.672	<i>Leasehold improvements</i>
Perabotan dan peralatan kantor	45.099.284	2.710.403	1.521.704	46.287.983	<i>Office equipments</i>
Total	77.545.915	6.650.566	1.521.704	82.674.777	Total
Akumulasi penyusutan					
Bangunan	1.165.650	76.857	-	1.242.507	<i>Building</i>
Renovasi gedung sewa	23.573.829	3.748.431	-	27.322.260	<i>Leasehold improvements</i>
Perabotan dan peralatan kantor	33.201.159	4.163.963	1.491.661	35.873.461	<i>Office equipments</i>
Total	57.940.638	7.989.251	1.491.661	64.438.228	Total
Nilai Buku Neto	19.605.277			18.236.549	Net Book Value

Beban penyusutan sebesar Rp7.019.216 dan Rp7.989.251 masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

Depreciation expense amounted to Rp7,019,216 and Rp7,989,251 in 2016 and 2015, respectively.

Aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Lippo General Insurance Tbk dan PT Asuransi Allianz Utama Indonesia, pihak ketiga dengan nilai pertanggungan sebesar Rp32.072.518 Rp43.775.139 masing-masing untuk tanggal 31 Desember 2016 dan 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

All fixed asset were insured against fire and other possible risks with PT Lippo General Insurance Tbk and PT Asuransi Allianz Utama Indonesia, third parties for Rp32,072,518 and Rp43,775,139 as of December 31, 2016 and 2015, respectively. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

15. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Nilai perolehan	269.300	1.521.704	<i>Acquisition cost</i>
Akumulasi penyusutan	(240.812)	(1.491.661)	<i>Accumulated depreciation</i>
Nilai buku	28.488	30.043	<i>Book value</i>
Nilai jual	8.818	194.500	<i>Selling price</i>
(Kerugian)/keuntungan penjualan	(19.670)	164.457	(Loss)/gain on sale

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp55.534.347 dan Rp41.355.282 (tidak diaudit).

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

15. FIXED ASSETS (continued)

For the year ended December 31, 2016 and 2015, 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 December 31, 2016 and 2015.

As of December 31, 2016 and 2015, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp55,534,347 and Rp41,355,282, respectively (unaudited).

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

16. ASET TAKBERWUJUD

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Biaya perolehan perangkat lunak komputer	11.985.468	11.180.368	<i>Cost of computer software</i>
Akumulasi amortisasi	(8.785.105)	(7.198.606)	<i>Accumulated amortization</i>
Nilai tercatat neto	3.200.363	3.981.762	<i>Net carrying amount</i>

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp1.586.499 dan Rp1.692.845 pada masing-masing tahun 2016 dan 2015.

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

16. INTANGIBLE ASSETS

The amortization expense of intangible assets is amounted to Rp1,586,499 and Rp1,692,845, in 2016 and 2015, 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

17. ASET LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Uang muka pembelian aset tetap dan aset takberwujud	20.512.521	9.659.141	Advances for purchase of fixed assets and intangible assets
Setoran jaminan	1.719.607	1.735.778	Guarantee deposits
Lain-lain	173.050	461.537	Others
Total	22.405.178	11.856.456	Total

Uang muka pembelian aset adalah uang muka yang dikeluarkan oleh Perusahaan dan entitas anaknya untuk proses implementasi sistem departemen sumber daya manusia dan pengadaan software untuk proyek *online trading*.

17. OTHER ASSETS

Advances for purchase of fixed assets and intangible assets
Guarantee deposits
Others
Total

Advances for purchase of assets are advances paid by the Company and its subsidiary for implementation system human resources department and procurement software for online trading project.

18. UTANG BANK

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	100.000.000	100.000.000	Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	80.000.000	100.000.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	62.000.000	40.000.000	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Permata Tbk	35.000.000	55.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	30.000.000	PT Bank MNC International Tbk
Total	277.000.000	325.000.000	Total

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	
	2016	2015
Suku bunga per tahun	9,50% - 12,00%	10,50% - 12,00%

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Standard Chartered Bank, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 13 Desember 2016, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- 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 sebesar 10,75% per tahun

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

The Company entered into loan agreement with Standard Chartered Bank, which has been amended several times, most recently on December 13, 2016, regarding the extension on credit facility as follows:

- 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 interest rate 10,75% per annum.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

18. UTANG BANK (lanjutan)

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

- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp60 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 2017.

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BTPN pada tanggal 24 Agustus 2016, 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 sebesar 9,75% per tahun.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 24 Agustus 2017.

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 26 Maret 2016, 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 USD3 juta.

Fasilitas ini dikenakan suku bunga 12% per tahun dan akan berakhir pada tanggal 29 Desember 2017.

18. BANK LOANS (continued)

**Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
("Standard Chartered Bank") (continued)**

- b. *Bank guarantee facility with maximum limit of Rp60 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, 2017.

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

The Company entered into loan agreement with Bank BTPN on August 24, 2016, 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 interest rate 9,75% per annum.*

This facility will mature on August 24, 2017.

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, 2016, 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 USD3 million.*

This facility bears interest rate 12% per annum and will mature on December 29, 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

18. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Permata, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 9 November 2016, 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 USD500.000.
- Fasilitas bank garansi untuk mengakomodasi trading limit KPEI dan jasa penasihat investasi maksimum sebesar Rp80 miliar (Rupiah penuh).
- Tambahan fasilitas *Reverse Repo/Repo* untuk mendukung fasilitas *treasury* dengan maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh).

Fasilitas ini dikenakan suku bunga 9,30% per tahun dan akan jatuh tempo pada tanggal 30 Agustus 2017.

PT Bank MNC International Tbk (“Bank MNC”)

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 27 Mei 2016, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan “Money Market Line” termasuk fasilitas bank garansi untuk kebutuhan bisnis penjaminan emisi untuk modal kerja maksimum sebesar Rp130 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 30 Maret 2017.

18. BANK LOANS (continued)

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

The Company entered into loan agreement with Bank Permata, which has been amended several times, most recently on November 9, 2016, 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 USD500,000.*
- *Bank guarantee facility for KPEI trading limit and financial advisory with maximum limit of Rp80 billion (full Rupiah).*
- *Reverse Repo/Repo facility to support treasury facility maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah).*

These facilities bearing interest rate 9,30% and will mature on August 30, 2017.

PT Bank MNC International Tbk (“Bank MNC”)

The Company entered into loan agreement with Bank MNC on May 27, 2016, with credit facility as follows:

- *“Money Market Line” unsecured credit liability including bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of Rp130 billion (full Rupiah) This facility bears floating interest rate.*

This facility will mature on March 30, 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(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 24 Juni 2016, 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 akan berakhir pada tanggal 17 Mei 2017.

Fasilitas Bank Lainnya

Perusahaan juga mempunyai fasilitas kredit dari bank lain sebagai berikut:

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

Berdasarkan perjanjian yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 23 September 2016, 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.

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 June 24, 2016, 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.*

This facility will mature on May 17, 2017.

Other Bank Facilities

The Company has also credit facilities from other bank as described as follows:

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

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 23, 2016, 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

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

- 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 2017.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, tidak terdapat saldo utang Perusahaan kepada Bank Mandiri.

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 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan telah memenuhi rasio keuangan dan persyaratan dan kondisi dari utang Bank tersebut. Manajemen juga telah mereview prosedur penyelesaian pembayaran bunga dan pokok pinjaman, dan memastikan keadaan tersebut tidak akan melanggar perjanjian kredit.

18. BANK LOANS (continued)

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

- 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, 2017.

As of December 31, 2016 and 2015, there were no payable of the Company to Bank Mandiri.

Other matter:

The restrictions under the terms of the agreements requires that: the Company without written approval from the banks, 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 dividends. 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 December 31, 2016 and 2015, the Company met such financial ratio, terms and conditions requirements. Management also reviewed the settlement procedures of the Company in paying interest and principal, and ensure such circumstances do not breach loan agreements.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

19. UTANG NASABAH

a. Berdasarkan pihak-pihak

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Pihak berelasi (Catatan 40) TRAM Consumption Plus	-	2.184.054	Related parties (Note 40) TRAM Consumption Plus
Pihak ketiga Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari total	72.017.888	140.754.769	Third parties Each more than or equal to 5% of total
Masing-masing dibawah 5% dari total	183.233.873	87.569.748	Each below 5% of total
Sub-total	255.251.761	228.324.517	Sub-total
Total	255.251.761	230.508.571	Total

b. Berdasarkan jenis nasabah

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Pihak berelasi Utang nasabah kelembagaan	-	2.184.054	Related party Institutional customers payable
Pihak ketiga Utang nasabah non kelembagaan			Third parties Non institutional customers payable
Reguler	87.821.719	81.799.951	Regular
Margin	12.924.118	2.447.822	Margin
	100.745.837	84.247.773	
Utang nasabah kelembagaan			Institutional customers payable
Reguler	154.505.924	144.076.744	Regular
Sub-total	255.251.761	228.324.517	Sub-total
Total	255.251.761	230.508.571	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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Pajak penghasilan Pasal 23	2.398.768	-	Income tax of Article 23
Lebih bayar pajak penghasilan Badan - Perusahaan			Overpayment of corporate income tax - the Company
2015	868.739	868.739	2015
2014	-	649.573	2014
Pajak pertambahan nilai - Entitas anak	440.343	-	Value added tax - Subsidiary
Total	3.707.850	1.518.312	Total

b. Utang pajak

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Pasal 4 (2)	678.521	1.060.710	Article 4 (2)
Pasal 21	5.665.914	3.445.869	Article 21
Pasal 23	190.788	102.516	Article 23
Pasal 25	738.596	614.239	Article 25
Pasal 26	110.268	70.892	Article 26
Pasal 29	2.189.025	1.537.993	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto Perusahaan	1.635.455	807.607	Value added tax - net the Company
Entitas anak	-	105.607	Subsidiary
Transaksi penjualan saham	12.877.479	4.600.180	Sales transactions of shares
Total	24.086.046	12.345.613	Total

c. (Beban) manfaat pajak

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Beban pajak final Perusahaan	(3.734.116)	(3.608.269)	Final tax expense Company
Entitas anak	(961.640)	(485.009)	Subsidiary
	<hr/>	<hr/>	
	(4.695.756)	(4.093.278)	
Beban pajak kini - Entitas anak	(13.250.302)	(11.602.336)	Current tax expense - Subsidiary
(Beban) manfaat pajak tangguhan Perusahaan	(2.063.652)	(1.642.283)	Deferred tax (expense) benefit Company
Entitas anak	1.054.604	178.530	Subsidiary
	<hr/>	<hr/>	
	(1.009.048)	(1.463.753)	
Hasil SKP tahun 2015 - Perusahaan	(1.257.845)	-	Tax examination result of 2015 - Company
Total beban pajak kini dan manfaat pajak tangguhan	(15.517.195)	(13.066.089)	Total of current tax expense and deferred tax benefit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. (Beban) manfaat pajak (lanjutan)

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

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
	2016	2015	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	66.734.935	50.389.625	<i>Profit before tax per consolidated statement of comprehensive income</i>
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak	(48.455.073)	(42.696.232)	<i>Less profit before tax of subsidiary</i>
Ditambah pendapatan dividen	24.975.000	29.970.000	<i>Add dividen income</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan	43.254.862	37.663.393	<i>Profit before tax of the Company</i>
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Imbalan kerja	7.512.289	3.318.960	Employee benefits
Beban akrual	9.128.816	547.960	Accrued expenses
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	(530.290)	269.276	Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization
Perbedaan komersial dan fiskal atas kerugian pelepasan aset tetap	9.970	(145.106)	Difference between commercial and fiscal loss on disposal of property and equipment
Beban yang tidak dapat diperhitungkan:			Nondeductible expenses:
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	16.995.551	11.515.318	Expenses related to income subjected to final tax
Jamuan dan sumbangan	4.861.177	3.103.516	Entertainment and donation
Beban pemasaran	2.460.950	2.521.979	Marketing expenses
Lain-lain	4.607.100	3.779.956	Others
Penghasilan yang sudah dikenakan pajak final:			Income subjected to final tax:
Pendapatan dividen	(24.975.000)	(29.970.000)	Dividends income
Keuntungan penjualan investasi	(28.208.931)	(14.859.201)	Gain on sale of investment
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(5.940.941)	(4.502.125)	Interest income on time deposits and current accounts
Pendapatan bunga kupon obligasi	(4.860.229)	(4.320.468)	Interest coupon from bonds
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	60.069	1.636.763	Changes in fair value of securities held for trading
Laba fiskal	24.375.393	10.560.221	<i>Taxable income</i>
Rugi fiskal tahun 2013	(27.515.474)	(27.515.474)	<i>Tax loss 2013</i>
Rugi fiskal tahun 2012	(39.806.491)	(48.010.957)	<i>Tax loss 2012</i>
Rugi fiskal tahun 2011	-	(7.387.132)	<i>Tax loss 2011</i>
Akumulasi rugi fiskal	(42.946.572)	(72.353.342)	Accumulated tax losses

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. (Beban) manfaat pajak (lanjutan)

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

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (25%):			<i>Current tax expense at prevailing tax rate (25%):</i>
Entitas anak	13.250.302	11.602.336	<i>Subsidiary</i>
Dikurangi pembayaran pajak di muka:			<i>Less prepaid taxes:</i>
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pasal 23	2.398.768	868.739	Article 23
<u>Entitas anak</u>			
Pasal 23	2.571.202	2.739.190	Subsidiary
Pasal 25	8.490.075	7.325.153	Article 23
Sub-total	11.061.277	10.064.343	Sub-total
Pajak dibayar di muka:			<i>Prepaid tax:</i>
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pasal 23	2.398.768	868.739	
Uang pajak:			<i>Taxes payable:</i>
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiary</u>
Pasal 23	2.189.025	1.537.993	

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 akan menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Badan.

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 telah dilaporkan dalam SPT Pajak Penghasilan yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

Berdasarkan Undang-undang No. 36 Tahun 2008, tarif pajak penghasilan Perusahaan menggunakan tarif tunggal yaitu 25%.

The income tax calculation for the year ended December 31, 2016 will be the basis in filling Annual Corporate Income Tax Return.

The income tax calculation for the year ended December 31, 2015 had been reported in the Annual Corporate Income Tax Return submitted to the Tax Office.

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Aset pajak tangguhan

	2016			Company Provision for bonuses Provision for employee benefits Provision for bonuses Allowance for impairment losses Difference in depreciation of fixed assets
	1 Januari/ January 1,	Dibebankan ke laporan laba rugi/ Charged to profit or loss	Dikreditkan ke laporan pendapatan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	31 Desember/ December 31,
Perusahaan				
Rugi fiskal	18.088.335	(7.351.693)	-	10.736.642
Penyisihan imbalan kerja	4.367.945	1.878.072	(17.888)	6.228.129
Penyisihan bonus	2.587.500	2.282.204	-	4.869.704
Cadangan kerugian penurunan nilai	912.772	-	-	912.772
Perbedaan penyusutan aset tetap	750.781	(130.080)	-	620.701
Sub-total	26.707.333	(3.321.497)	(17.888)	23.367.948
Entitas anak				
Penyisihan bonus	2.183.347	914.366	-	3.097.713
Penyisihan imbalan kerja	1.620.792	14.958	45.829	1.681.579
Perbedaan penyusutan aset tetap	(312.535)	125.280	-	(187.255)
Sub-total	3.491.604	1.054.604	45.829	4.592.037
Total	30.198.937	(2.266.893)	27.941	27.959.985
2015				
	1 Januari/ January 1,	Dibebankan ke laporan laba rugi/ Charged to profit or loss	Dikreditkan ke laporan pendapatan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	31 Desember/ December 31,
Perusahaan				
Rugi fiskal	20.728.391	(2.640.056)	-	18.088.335
Penyisihan imbalan kerja	6.119.427	829.739	(2.581.221)	4.367.945
Penyisihan bonus	2.450.510	136.990	-	2.587.500
Cadangan kerugian penurunan nilai	912.772	-	-	912.772
Perbedaan penyusutan aset tetap	719.739	31.042	-	750.781
Sub-total	30.930.839	(1.642.285)	(2.581.221)	26.707.333
Entitas anak				
Penyisihan bonus	2.086.322	97.025	-	2.183.347
Penyisihan imbalan kerja	1.944.382	146.651	(470.241)	1.620.792
Perbedaan penyusutan aset tetap	(247.389)	(65.146)	-	(312.535)
Sub-total	3.783.315	178.530	(470.241)	3.491.604
Total	34.714.154	(1.463.755)	(3.051.462)	30.198.937

Pengaruh pajak tangguhan atas perubahan nilai wajar efek yang diperdagangkan tidak diperhitungkan, karena pelepasan investasi ini dikenakan pajak penghasilan final dan/atau bukan objek pajak.

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 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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan seluruhnya dapat dipulihkan.

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 tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	66.734.935	50.389.625	<i>Profit before income tax per consolidated statement of comprehensive income</i>
Eliminasi pembagian dividen entitas anak	24.975.000	29.970.000	<i>Eliminations of dividends of subsidiary</i>
	91.709.935	80.359.625	
Beban pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (25%)	(22.927.484)	(20.089.906)	<i>Tax expense computed at effective tax rate (25%)</i>
Pengaruh atas: Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	18.712.424	15.144.247	<i>Effects of: Revenues subjected to final income tax</i>
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(10.044.290)	(8.120.430)	<i>Non-deductible expenses</i>
Beban pajak sebelum pajak final	(14.259.350)	(13.066.089)	<i>Tax expense before final income tax</i>
Pajak penghasilan final	(4.695.756)	(4.093.278)	<i>Final income tax</i>
Hasil SKP tahun 2015	(1.257.845)	-	<i>Tax examination result of 2015</i>
Total beban pajak	(20.212.951)	(17.159.367)	Total tax expense

f. Lainnya

Pemeriksaan tahun pajak 2015

Pada tanggal 8 Maret 2017, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00011/406/15/054/17 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2015. Berdasarkan SKPLB tersebut dinyatakan bahwa terdapat kelebihan atas akumulasi rugi fiskal yang diakui oleh Perusahaan yaitu sebesar Rp5.031.381. Atas hasil pemeriksaan tersebut Perusahaan telah menyetujui dan melakukan penyesuaian atas kompensasi kerugian yang diakui di tahun 2017.

f. Others

Tax Assessment for fiscal year 2015

On March 8, 2017, the Company received Tax Overpayment Assesment Letter (SKPLB) No. 00011/406/15/054/17 from the Director General of Taxation for 2015. Based on the SKPLB the Company has overstated accumulated tax losses amounted to Rp5,031,381. The Company agreed and made an adjustment for their recognized tax losses in 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

Pemeriksaan tahun pajak 2014

Pada tanggal 26 April 2016, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00108/406/14/504/16 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak Penghasilan badan tahun 2014 yang menetapkan Perusahaan dalam posisi lebih bayar pajak penghasilan sebesar Rp647.932 dan kelebihan tersebut telah diterima pada bulan Juni 2016.

Pada tanggal 22 Juli 2016, Perusahaan mengajukan keberatan atas penetapan SKPLB tersebut dimana terdapat koreksi atas laba fiskal tahun 2014 sebesar Rp15.204.241 yang mengakibatkan pengurangan pada akumulasi rugi fiskal Perusahaan. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, surat keberatan tersebut masih dalam proses di Kantor Pajak.

Pemeriksaan tahun pajak 2013

Pada tanggal 15 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.

Pada tanggal 26 Juni 2015, Perusahaan mengajukan keberatan atas penetapan SKPLB tersebut dimana terdapat koreksi atas rugi fiskal tahun 2013 sebesar Rp17.229.719 yang mengakibatkan pengurangan pada akumulasi rugi fiskal Perusahaan.

Pada tanggal 23 Juni 2016, Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan Keberatan terhadap SKPLB Perusahaan dan menolak keberatan tersebut. Perusahaan telah mengajukan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut kepada Pengadilan Pajak pada tanggal 19 September 2016. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, proses banding di Pengadilan Pajak masih berlangsung.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

Tax Assessment for fiscal year 2014

On April 26, 2016, the company received a Tax Overpayment Assesment Letter (SKPLB) No. 00108/406/14/504/16 from the Director General of Taxation for year 2014 which stated that the company had overpaid its income tax amounting to Rp647,932 and the refund was received in June 2016.

On July 22, 2016, the Company has filed an objection to the related SKPLB for the corrections of taxable income in 2014 amounted to Rp15,204,241 resulting in the reduction in the Company's tax loss carrying forwards. Until the date of these consolidated financial statements, the objection letter is still in process in the Tax Office.

Tax Assessment for fiscal year 2013

On April 15, 2015, the Company 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 refund was received in May 2015.

On June 26, 2015, the Company has filed an objection to the related SKPLB for the corrections of tax loss in 2013 amounted to Rp17,229,719 resulting in the reduction in the Company's tax loss carrying forwards.

On June 23, 2016, the Director General of Taxation issued a decision letter to the Company's objection letters on the SKPLB and rejected the objection. The Company has filed an appeal against the objection decision letter to the Tax Court on September 19, 2016. Until the date of this consolidated financial statements, the tax appeal in the tax court is still on progress.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

Pemeriksaan pajak tahun fiskal 2012

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 dan kelebihan tersebut telah diterima pada bulan Juni 2014.

Pada tanggal 10 Juli 2014, Perusahaan mengajukan keberatan atas penetapan SKPLB tersebut dimana terdapat koreksi atas rugi fiskal tahun 2012 sebesar Rp21.745.425 yang mengakibatkan pengurangan pada akumulasi rugi fiskal Perusahaan.

Pada tanggal 7 Juli 2015, Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan Keberatan terhadap SKPLB Perusahaan dan menolak keberatan tersebut. Perusahaan telah mengajukan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut kepada Pengadilan Pajak pada tanggal 5 Oktober 2015. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, proses banding di Pengadilan Pajak masih berlangsung.

21. UTANG LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2016
Biaya transaksi dan dana jaminan	9.406.833
Utang komisi	1.994.878
Utang bunga dan dividen kepada nasabah	703.979
Utang jamsostek dan dana pensiun	169.671
Lain-lain	1.116.527
Total	13.391.888

Utang lain-lain antara lain terdiri dari utang kepada pihak ketiga penyedia barang (vendor) dan jasa kegiatan workshop dan pengembangan karyawan.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

Tax assessment for fiscal year 2012

On April 24, 2014, the Company 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 and the refund was received in June 2014.

On July 10, 2014, the Company has filed an objection to the related SKPLB for the corrections of tax loss in 2012 amounted to Rp21,745,425 resulting in the reduction in the Company's tax loss carrying forwards.

On July 7, 2015, the Director General of Taxation issued a decision letter to the Company's objection letters on the SKPLB and rejected the objection. The Company has filed an appeal against the objection decision letter to the Tax Court on October 5, 2015. Until the date of this consolidated financial statements, the tax appeal in the tax court is still on progress.

21. OTHER PAYABLES

	31 Desember/ December 31, 2015	Total
Transaction cost and guarantee fee	3.322.588	
Commission payable	804.790	
Interest and dividends payable to customers	352.026	
Jamsostek payable and pension fund	215.649	
Others	1.027.397	
	5.722.450	

Other payables consist of payable to third party suppliers (vendors) and service workshops and employee development.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

22. SURAT UTANG JANGKA PENDEK

22. SHORT-TERM PROMISSORY NOTES

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Short term Promissory Notes	
TRIM Notes X tahun 2016	28 Oktober/ October 28, 2016	26 Januari/ January 26, 2017	34.400.000	TRIM Notes X tahun 2016
TRIM Notes XI tahun 2016	29 November/ November 29, 2016	27 Februari/ February 27, 2017	24.000.000	TRIM Notes XI tahun 2016
TRIM Notes XII tahun 2016	29 Desember/ December 29, 2016	29 Maret/ March 29, 2017	33.700.000	TRIM Notes XII tahun 2016
Total			92.100.000	Total

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Short term Promissory Notes	
TRIM Notes VIII tahun 2015	31 Oktober/ October 31, 2015	28 Januari/ January 28, 2016	19.200.000	TRIM Notes VIII tahun 2015
TRIM Notes IX tahun 2015	27 November/ November 27, 2015	25 Februari/ February 25, 2016	14.300.000	TRIM Notes IX tahun 2015
TRIM Notes X tahun 2015	30 Desember/ December 30, 2015	29 Maret/ March 29, 2016	36.100.000	TRIM Notes X tahun 2015
Total			69.600.000	Total

Perusahaan menerbitkan surat utang jangka pendek dengan suku bunga pada tahun 2016 dan 2015 masing-masing sebesar 9,75% - 10,50% dan 11,25% - 12,50% per tahun yang dibayarkan pada saat pelunasan jatuh tempo.

The Company issued short-term promissory notes, with interest rate in 2016 and 2015 of 9.75% - 10.50% and 11.25% - 12.50% per annum, respectively, which will be paid on the repayment of the loan/due dated of the loan.

23. BEBAN AKRUAL

23. ACCRUED EXPENSES

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Bonus dan tunjangan lain-lain	32.492.357	19.369.028	Bonuses and other allowances
Komisi penjualan	5.016.109	2.403.660	Sales commission
Beban pemasaran	3.752.922	4.523.748	Marketing expenses
Jasa profesional	957.600	929.000	Professional fees
Bunga bank	616.847	755.694	Bank's interest
Beban pengembangan karyawan	570.618	1.000.000	Employee development expenses
Lain-lain	2.679.554	2.510.712	Others
Total	46.086.007	31.491.842	Total

Termasuk lain-lain adalah beban yang muncul dari kegiatan operasional cabang, beban gaji pegawai *outsourcing*, biaya langganan sistem Teknologi Informasi dan iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Include others are expenses which incurred from operational branch activities, salary expense for outsource employee, subscription fee for Information Technology system and Financial Service Authority (OJK) levy.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA

Pensiun iuran pasti

Perusahaan dan entitas anaknya menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh pegawai tetapnya yang dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) PT Asuransi Jiwa Manulife. Nilai kontribusi Perusahaan dan entitas anaknya untuk dana pensiun adalah sebesar 3% dari gaji pokok pegawai yang disajikan sebagai bagian dari "beban gaji dan tunjangan karyawan" dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Nilai kontribusi Perusahaan dan entitas anaknya adalah sebesar Rp1.643.890 dan Rp1.826.713 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya

Selain di atas, Perusahaan dan entitas anaknya juga menyelenggarakan program imbalan kerja jangka panjang untuk seluruh pegawai tetapnya sebagai berikut:

Liabilitas yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian 31 Desember 2016 dan 2015:

	<u>31 Desember/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2015</u>	
<u>Imbalan pasca kerja</u>			<u>Post employment benefit</u>
Perusahaan	21.235.031	14.439.105	The Company
Entitas anaknya	5.534.692	5.191.576	Subsidiary
	<hr/> 26.769.723	<hr/> 19.630.681	
<u>Imbalan kerja jangka panjang lainnya</u>			<u>Other long-term employee benefit</u>
Perusahaan	3.677.485	3.032.675	The Company
Entitas anaknya	1.191.621	1.291.591	Subsidiary
	<hr/> 4.869.106	<hr/> 4.324.266	
Total	<u>31.638.829</u>	<u>23.954.947</u>	Total

Beban yang diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015:

24. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

Defined contribution plan

The Company and its subsidiary implement a defined contribution plan covering all of their permanent employees, which is managed by Pension Fund Financial Institution (DPLK) of PT Asuransi Jiwa Manulife. The Company and its subsidiary's contribution to the pension plan retirement fund is 3% of the employees' basic salaries and is presented as part of "employee salaries and benefits" in the consolidated statement of comprehensive income. The Company and its subsidiary's contributions amounted to Rp1,643,890 and Rp1,826,713 for the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively.

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit

Aside from the above, the Company and its subsidiary also implement long-term employee benefits covering all of their permanent employees, as follows:

Liability recognized in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016 and 2015, as follows:

Expense recognized in the consolidated statement of comprehensive income for the years ended December 31, 2016 and 2015, are as follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
<u>Imbalan pasca kerja</u>			<u>Post employment benefit</u>
Perusahaan	7.208.863	4.585.880	<i>The Company</i>
Entitas anaknya	159.801	2.153.462	<i>Subsidiary</i>
	<hr/> 7.368.664	<hr/> 6.739.342	
<u>Imbalan kerja jangka panjang lainnya</u>			<u>Other long-term employee benefit</u>
Perusahaan	1.066.018	192.278	<i>The Company</i>
Entitas anaknya	15.053	(109.727)	<i>Subsidiary</i>
	<hr/> 1.081.071	<hr/> 82.551	
Total	<u>8.449.735</u>	<u>6.821.893</u>	<i>Total</i>

Perhitungan imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tertanggal 20 Maret 2017 dan 21 Maret 2016 dengan metode *projected unit credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Perusahaan			<i>The Company</i>
Tingkat diskonto	8,19%	8,9%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji per tahun	6%	6%	<i>Annual salary increment rate</i>
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate	<i>Disability rate</i>
Usia pensiun	55 tahun/years	55 tahun/years	<i>Retirement age</i>
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata	12,48 tahun/years	12,59 tahun/years	<i>Average future service expected</i>
Entitas anaknya			<i>Subsidiary</i>
Tingkat diskonto	8,9%	8,3%	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji	8%	8%	<i>Salary increment rate</i>
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate	<i>Disability rate</i>
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata karyawan	13,02	13,02	<i>Average remaining working lives</i>

Liabilitas imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The computation of employee benefits of the Company and its subsidiary as of December 31, 2016 and 2015 were prepared by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, in their reports dated March 20, 2017 and March 21, 2016, respectively, by using the projected unit credit method with the following assumptions:

Other long term benefit plan recognized in the consolidated statement of financial position are as follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(i) Perusahaan

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016/ December 31, 2016			
	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal	14.439.105	3.032.675	17.471.780
Beban tahun berjalan	7.208.863	1.066.018	8.274.881
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(71.553)	-	(71.553)
Pembayaran manfaat	(341.384)	(421.208)	(762.592)
Saldo liabilitas imbalan kerja	21.235.031	3.677.485	24.912.516

Beginning balance

Current year expense

*Amount recognized in other
comprehensive income*

Benefits payments

*Balance of employee
benefit liabilities*

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015/
December 31, 2015

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal	21.249.953	3.227.754	24.477.707
Beban tahun berjalan	4.585.880	192.278	4.778.158
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(10.324.887)	-	(10.324.887)
Pembayaran manfaat	(1.071.841)	(387.357)	(1.459.198)
Saldo liabilitas imbalan kerja	14.439.105	3.032.675	17.471.780

Beginning balance

Current year expense

*Amount recognized in other
comprehensive income*

Benefits payments

*Balance of employee
benefit liabilities*

Perubahan nilai kini liabilitas imbalan kerja
adalah sebagai berikut:

*The movements for the present value benefit
obligation are as follows:*

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2016/
December 31, 2016

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	14.439.105	3.032.675	17.471.780
Biaya jasa kini	3.851.763	834.002	4.685.765
Beban bunga	1.285.081	269.908	1.554.989
Biaya jasa lalu	2.072.019	480.090	2.552.109
Pembayaran manfaat	(341.384)	(421.208)	(762.592)

*Beginning balance of the present value
of employee benefit obligation*

Current service cost

Interest cost

Past service cost

Benefits payments

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(i) Perusahaan (lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016/ December 31, 2016			
Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Pengukuran kembali:			Remeasurement:
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	1.448.250	85.637	Actuarial gain from changes in financial assumption
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(1.519.803)	(603.619)	Actuarial gain from experience adjustments
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	21.235.031	3.677.485	Ending balance of the present value of employee benefit obligation

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015/ December 31, 2015			
Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	21.249.953	3.227.754	Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Biaya jasa kini	2.762.088	690.128	Current service cost
Beban bunga	1.763.746	267.904	Interest cost
Biaya jasa lalu	60.046	7.274	Past service cost
Pembayaran manfaat	(1.071.841)	(387.357)	Benefits payments
Pengukuran kembali:			Remeasurement:
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	(4.919.099)	(276.474)	Actuarial gain from changes in financial assumption
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(5.405.788)	(496.554)	Actuarial gain from experience adjustments
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	14.439.105	3.032.675	Ending balance of the present value of employee benefit obligation

Beban imbalan kerja

Beban imbalan kerja jangka panjang yang
diakui di laporan laba rugi komprehensif
Perusahaan adalah sebagai berikut:

Employee benefit expense

Long-term employee benefits expense
recognized in the Company's statement of
comprehensive income are as follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(i) Perusahaan (lanjutan)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016/
December 31, 2016

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Biaya jasa kini	3.851.763	834.002	4.685.765
Transfer in (out)	2.072.019	480.090	2.552.109
Biaya bunga	1.285.081	269.908	1.554.989
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(517.982)	(517.982)
	7.208.863	1.066.018	8.274.881

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015/
December 31, 2015

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Biaya jasa kini	2.762.088	690.128	3.452.216
Biaya jasa lalu	60.046	7.274	67.320
Biaya bunga	1.763.746	267.904	2.031.650
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(773.028)	(773.028)
	4.585.880	192.278	4.778.158

Kategori utama dari aset program sebagai persentase dari nilai wajar total aset program adalah sebagai berikut:

The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan asset as follows:

	31 Desember/ December 31, 2016		31 Desember/ December 31, 2015		
	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	
Dana saham	54%	8%	54%	8%	Stock funding
Dana tetap	28%	8%	28%	7%	Fixed income funding
Dana pasar uang	9%	8%	9%	7%	Money market funding
Fasilitas syariah	9%	8%	9%	6%	Syariah instruments
Total	100%		100%		Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(ii) Entitas anaknya

Mutasi atas liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016/
Year ended December 31, 2016

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal	5.191.576	1.291.591	6.483.167	Beginning balance
Beban tahun berjalan	159.801	15.053	174.854	Current year expenses
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	183.315	-	183.315	Amount recognized in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	-	(115.023)	(115.023)	Benefits payments
Saldo liabilitas imbalan kerja	5.534.692	1.191.621	6.726.313	Balance of employee benefit liabilities

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015/
Year ended December 31, 2015

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal	6.370.709	1.406.818	7.777.527	Beginning balance
Beban tahun berjalan	2.153.462	(109.727)	2.043.735	Current year expenses
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(1.880.964)	-	(1.880.964)	Amount recognized in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(1.451.631)	(5.500)	(1.457.131)	Benefits payments
Saldo liabilitas imbalan kerja	5.191.576	1.291.591	6.483.167	Balance of employee benefit liabilities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(ii) Entitas anaknya

Mutasi atas nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016/
Year ended December 31, 2016

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	5.191.576	1.291.591	6.483.167
Biaya jasa kini	1.769.769	372.090	2.141.859
Beban bunga	462.051	114.952	577.003
Biaya jasa lalu	(2.072.019)	(480.090)	(2.552.109)
Pembayaran manfaat	-	(115.023)	(115.023)
Pengukuran kembali:			
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	343.988	34.841	378.829
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(160.673)	(26.740)	(187.413)
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	5.534.692	1.191.621	6.726.313

Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Current service cost
Interest cost
Past service cost
Benefits payments
Remeasurement:
Actuarial gain from changes in financial assumption
Actuarial gain from experience adjustments
Ending balance of the present value of employee benefit obligation

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015/
Year ended December 31, 2015

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	6.370.709	1.406.818	7.777.527
Biaya jasa kini	1.684.738	421.573	2.106.311
Beban bunga	528.770	116.766	645.536
Biaya jasa lalu	(60.046)	(7.274)	(67.320)
Pembayaran manfaat	(1.451.631)	(5.500)	(1.457.131)
Pengukuran kembali:			
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	(298.199)	(23.362)	(321.561)
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(1.582.765)	(617.430)	(2.200.195)
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	5.191.576	1.291.591	6.483.167

Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Current service cost
Interest cost
Past service cost
Benefits payments
Remeasurement:
Actuarial gain from changes in financial assumption
Actuarial gain from experience adjustments
Ending balance of the present value of employee benefit obligation

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(ii) Entitas anaknya

Beban imbalan kerja

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2016

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Biaya jasa kini	1.769.769	372.090	2.141.859	Current service cost
Transfer masuk (keluar)	(2.072.019)	(480.090)	(2.552.109)	Transfer in (out)
Biaya bunga	462.051	114.952	577.003	Interest cost
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	8.101	8.101	Remeasurement of other long term employee benefits
Total	159.801	15.053	174.854	Total

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2015

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Biaya jasa kini	1.684.738	421.573	2.106.311	Current service cost
Biaya jasa lalu	(60.046)	(7.274)	(67.320)	Past service cost
Biaya bunga	528.770	116.766	645.536	Interest cost
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(640.792)	(640.792)	Remeasurement of other long term employee benefits
Total	2.153.462	(109.727)	2.043.735	Total

Beban imbalan kerja dicatat sebagai beban
tenaga kerja (Catatan 36).

*Employee benefits expense was recorded as
personnel expenses (Note 36).*

Kategori utama dari aset program Perusahaan
sebagai persentase dari nilai wajar total aset
program adalah sebagai berikut:

*The major categories of plan assets of the
Company's as a percentage of the fair value of
the total plan asset as follows:*

	31 Desember/ December 31, 2016			31 Desember/ December 31, 2015	
	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	
Dana saham	48%	8%	48%	8%	Stock funding
Dana tetap	30%	8%	30%	7%	Fixed income funding
Dana pasar uang	11%	8%	11%	7%	Money market funding
Fasilitas syariah	11%	8%	11%	6%	Syariah instruments
Total	100%		100%		Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Analisa tingkat sensitivitas untuk risiko tingkat diskonto:

Tabel berikut menunjukkan analisa sensitivitas atas nilai kini liabilitas imbalan kerja konsolidasian dengan asumsi perubahan atas tingkat diskonto:

31 Desember/ December 31, 2016		31 Desember/ December 31, 2015	
Tidak diaudit/Unaudited		Tidak diaudit/Unaudited	
Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh Terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation	Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation
-1%	3.832	-1%	2.983
+1%	(3.323)	+1%	(2.605)

Tabel berikut menunjukkan analisa sensitivitas atas nilai kini liabilitas imbalan kerja konsolidasian dan biaya jasa kini konsolidasian dengan asumsi atas perubahan biaya gaji:

31 Desember/ December 31, 2016		31 Desember/ December 31, 2015	
Tidak diaudit/Unaudited		Tidak diaudit/Unaudited	
Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh Terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation	Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation
-1%	(3.389)	-1%	(1.945)
+1%	3.843	+1%	2.193

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

	Selama 12 bulan kedepan/ Within next 12 months	Selama 1 - 2 tahun/ Within 1 - 2 years	Selama 2 - 5 tahun/ Within 2 - 5 years	Selama 5 - 10 tahun/ Within 5 - 10 years	Diatas 10 tahun/ Beyond 10 years
Perusahaan Entitas anaknya	-	-	2.821.492	16.136.252 3.804.099	332.232.263 181.886.648
Total	-	-	2.821.492	19.940.351	514.118.911

The Company
Subsidiary

Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

25. MODAL SAHAM

25. SHARE CAPITAL

31 Desember/December 31, 2016

Nama pemegang saham	Nilai saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai modal ditempatkan dan disetor/ Subscribed and paid-up capital stock	Name of stockholders
Advance Wealth Finance, Ltd	3.500.000.000	51,13%	175.000.000	Advance Wealth Finance, Ltd
Union Sampoerna, PT	700.000.000	10,23%	35.000.000	Union Sampoerna, PT
Stephanus Turangan, direksi	1.721.000	0,02%	86.050	Stephanus Turangan, director
Masyarakat (masing-masing dibawah 5% dari total)	2.643.579.000	38,62%	132.178.950	Society (each of below 5% from 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

31 Desember/December 31, 2015

Nama pemegang saham	Nilai saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai modal ditempatkan dan disetor/ Subscribed and paid-up capital stock	Name of stockholders
Advance Wealth Finance, Ltd	3.500.000.000	51,13%	175.000.000	Advance Wealth Finance, Ltd
Northern Trust Company S/A				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, commissioer
Masyarakat (masing-masing dibawah 5% dari total)	2.512.250.605	36,70%	125.612.530	Society (each of below 5% from 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

*) The acquisition cost of the treasury stock amounted to 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.

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Penawaran umum terbatas I ("PUT I") 3.454.300.000 saham dengan harga Rp80 untuk nilai nominal Rp50 per saham	103.629.000	103.629.000	Limited Public Offering I ("PUT I") of 3,454,300,000 shares with a price of Rp80 per share and par value of Rp50 per share
Penawaran umum perdana 50.000.000 saham dengan harga Rp2.000 untuk nilai nominal Rp500 per saham	75.000.000	75.000.000	Initial public offering of 50,000,000 shares with a price of Rp2,000 per share and par value of Rp500 per share
Opsi saham kadaluarsa dan tidak dilaksanakan	8.998.973	8.998.973	Unexercised and expired stock option
Pembagian saham bonus (Rasio 10 : 7)	(70.000.000)	(70.000.000)	Distribution of bonus shares (ratio 10 : 7)
Biaya emisi saham	(5.602.319)	(5.602.319)	Share issuance costs
Penjualan saham diperoleh kembali 200.700.000 saham dengan harga Rp67 untuk nilai nominal Rp80 per saham	(2.609.100)	(2.609.100)	Sale of treasury shares of 200,700,000 shares with a price of Rp67 per share and nominal value of Rp80 per share
Total	109.416.554	109.416.554	Total

27. 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. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital from:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Penawaran umum terbatas I ("PUT I") 3.454.300.000 saham dengan harga Rp80 untuk nilai nominal Rp50 per saham	103.629.000	103.629.000	Limited Public Offering I ("PUT I") of 3,454,300,000 shares with a price of Rp80 per share and par value of Rp50 per share
Penawaran umum perdana 50.000.000 saham dengan harga Rp2.000 untuk nilai nominal Rp500 per saham	75.000.000	75.000.000	Initial public offering of 50,000,000 shares with a price of Rp2,000 per share and par value of Rp500 per share
Opsi saham kadaluarsa dan tidak dilaksanakan	8.998.973	8.998.973	Unexercised and expired stock option
Pembagian saham bonus (Rasio 10 : 7)	(70.000.000)	(70.000.000)	Distribution of bonus shares (ratio 10 : 7)
Biaya emisi saham	(5.602.319)	(5.602.319)	Share issuance costs
Penjualan saham diperoleh kembali 200.700.000 saham dengan harga Rp67 untuk nilai nominal Rp80 per saham	(2.609.100)	(2.609.100)	Sale of treasury shares of 200,700,000 shares with a price of Rp67 per share and nominal value of Rp80 per share
Total	109.416.554	109.416.554	Total

27. 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**27. 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 26).

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.

28. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

27. 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 26).

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 hold 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 fully paid 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 regulatively to the Financial Services Authority which stated that during the period of January 27, 2014 - April 25, 2014 the Company already repurchased 256,072,700 shares and continued during the period from May 8, 2014 - August 6, 2014 already repurchased 7,927,300 shares.

28. 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

28. CADANGAN UMUM (lanjutan)

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 tanggal 27 Juni 2012, 23 Juni 2011, 18 Juni 2010, 25 Juni 2009, 24 Juni 2008 dan 28 Juni 2007. Manajemen bermaksud untuk meningkatkan cadangan tersebut secara bertahap di masa datang.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Fathiah Helmi, SH No. 48 tanggal 27 Mei 2015, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp25.000.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Fathiah Helmi, SH No. 68 tanggal 20 Juni 2016, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp25.000.

29. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Akun ini merupakan bagian kepentingan non-pengendali atas aset neto entitas anak yang dikonsolidasi yaitu PT Trimegah Asset Management.

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Saldo awal	97.680	95.482	<i>Beginning balance</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	(137)	1.411	<i>Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax</i>
Laba tahun berjalan	35.298	30.787	<i>Profit for the year</i>
Pembagian dividen kepada kepentingan non-pengendali	(25.000)	(30.000)	<i>Distribution of dividends to non-controlling interests</i>
Total	107.841	97.680	Total

28. GENERAL RESERVES (continued)

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 dated June 27, 2012, June 23, 2011, June 18, 2010, June 25, 2009, June 24, 2008, and June 28, 2007. Management intends to increase the general reserve gradually in the future periods.

Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting as notarized by Notary Fathiah Helmi, SH under Notarial Deed No. 48 dated May 27, 2015, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp25,000.

Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting as notarized by Notary Fathiah Helmi, SH under Notarial Deed No. 68 dated June 20, 2016, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp25,000.

29. NON-CONTROLLING INTERESTS

This account represents the share of non-controlling interest in the net assets of PT Trimegah Asset Management, consolidated subsidiaries.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

30. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek kepada pihak ketiga dan pihak berelasi (Catatan 40).

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015
Pihak berelasi (Catatan 40)	1.846.243	1.530.611
Pihak ketiga	102.406.971	58.526.543
Total	104.253.214	60.057.154

*Related parties (Note 40)
Third parties*

Total

31. 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 40 dan 42).

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015
Jasa manajemen investasi	128.731.581	136.944.112
Jasa biaya masuk	274.810	440.549
Jasa agen penjualan	-	21.709
Total	129.006.391	137.406.370

*Investment manager services fee
Entry services fee
Selling fee*

Total

32. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA

31. 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 40 and 42).

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015
Pendapatan bunga dari transaksi beli efek dengan janji jual kembali	51.912.371	48.887.565
Piutang nasabah - neto	35.790.163	30.212.863
Efek obligasi	7.559.375	5.741.230
Pendapatan dividen	5.855.358	5.240.253
Total	101.117.267	90.081.911

*Interest income from reverse repo
receivable
Customer receivables - net
Marketable securities - bond
Income from dividends*

Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

33. KEUNTUNGAN PERDAGANGAN EFEK - NETO

Akun ini merupakan keuntungan bersih dari transaksi perdagangan efek termasuk perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan.

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
	2016	2015	
Keuntungan penjualan obligasi	27.388.492	12.749.770	<i>Gain on trading of bonds</i>
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	3.354.415	1.654.214	<i>Realized gain on marketable securities held for trading - net</i>
	30.742.907	14.403.984	
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	(161.611)	(1.921.220)	<i>Changes in fair value of securities held-for-trading - net</i>
Total	30.581.296	12.482.764	Total

**34. JASA PENJAMINAN EMISI DAN PENJUALAN
EFEK**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
	2016	2015	
Jasa penjaminan emisi	13.099.426	8.751.721	<i>Underwriting fees</i>
Jasa penjualan efek	10.070.748	5.180.065	<i>Selling fees</i>
Total	23.170.174	13.931.786	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.

34. UNDERWRITING AND SELLING FEES

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.

35. JASA PENASIHAT INVESTASI

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 tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 masing-masing sebesar Rp6.123.738 dan Rp8.388.100.

35. INVESTMENT ADVISORY FEES

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 years ended Desember 31, 2016 dan 2015 amounted to Rp6,123,738 and Rp8,388,100, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

36. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN

36. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Gaji dan tunjangan	92.462.878	88.772.662	Salaries and allowances
Bonus dan tunjangan lain-lain	44.326.923	35.060.056	Bonus and other allowances
Komisi	34.853.562	18.010.112	Commissions
Imbalan kerja selain iuran pasti (Catatan 24)	8.449.735	6.821.893	Employee benefits other than defined contribution plan (Note 24)
Pensiun iuran pasti (Catatan 24)	1.643.890	1.826.713	Defined contribution plan (Note 24)
Total	181.736.988	150.491.436	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 Rp54.469.404 dan Rp63.497.350 untuk masing-masing tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

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 Rp54,469,404 and Rp63,497,350 for the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively.

37. PENDAPATAN BUNGA

37. INTEREST INCOME

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Deposito berjangka	6.033.668	4.481.453	Time deposits
Pendapatan provisi piutang beli efek dengan janji jual kembali	5.231.203	9.787.966	Provision income for reverse repo
Jasa giro	1.812.465	1.298.776	Current accounts
Piutang lain-lain nasabah	520.180	-	Other customer receivables
Surat sanggup	-	613.544	Promissory note
Lain-lain	233.603	608.431	Others
Total	13.831.119	16.790.170	Total

38. BEBAN KEUANGAN

38. FINANCE COST

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	
Beban bunga utang bank	33.843.566	26.332.732	Interest expense on bank loans
Beban bunga promissory notes	9.200.507	5.116.764	Interest expense on promissory notes
Administrasi bank dan lainnya	821.411	1.694.324	Bank administration and others
Total	43.865.484	33.143.820	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

39. LABA PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan sebagai dasar untuk perhitungan laba per saham dasar:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	2016	2015	<i>Profit for the year attributable to owners of the Parent Company used in the calculation of basic earnings per share</i>
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik entitas induk Perusahaan yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar	46.486.686	33.199.466	
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba per saham dasar	6.845.300.000	6.877.910.539	
Laba per saham dasar (nilai penuh)	6,79	4,83	<i>Weighted average number of common stocks outstanding for computation of earnings per share</i>
			<i>Basic earnings per share (full amount)</i>

**40. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG
BERELASI**

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi

40. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Type of relationship and related parties transactions

<u>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/ Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/ Nature of related party transactions</u>
Personel manajemen kunci/ Key management personnel	Dewan Komisaris dan Direksi dan manajer investasi/Boards of Commissioners and Directors, and investment managers	Liabilitas imbalan kerja/Employee benefits liabilities
TRIM Kapital, TRIM Kapital Plus, TRAM Infrastructure Plus, TRIM Syariah Saham, TRAM Consumption Plus, TRIM Dana Tetap 2, TRAM Alpha, TRIM Kombinasi 2, TRIM Syariah Berimbang, TRIM Kas 2, TRAM Pembiayaan Mikro Penyertaan Terbatas, TRAM Asa Equity, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRAM Strategic Plus, TRAM Pundi Kas, TRAM Pendapatan Tetap USD, TRIM Dana Berkala, TRAM Terproteksi Prima VIII, TRAM Terproteksi Prima XV, TRAM Terproteksi Prima X, TRAM Terproteksi Prima XII, TRIM Terproteksi Futura II, TRAM Pundi Kas 3, TRAM Pundi Kas Syariah, PT Asuransi Jiwasraya (Persero) SA JS Link Equity, KPD Alexander Tedja, TRAM Pundi Kas 6, Trimegah Bhakti Bangsa, TRIM Kas Syariah, TRIM Kas Syariah 2, TRIM Terproteksi Futura VII, TRIM Terproteksi Prima XVIII, TRIM Terproteksi Futura X, TRIM Terproteksi Futura IX, Trimegah Dana Tetap Optima. TRIM Terproteksi 3, TRAM Terproteksi Lestari 7, TRAM Terproteksi Lestari 9.	Memiliki sebagian manajemen kunci yang sama dengan manajemen reksadana/Have part of the key management personnel same as management of mutual funds	Piutang jasa kegiatan manajer investasi/ Investment manager fee receivables

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**40. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG
BERELASI (lanjutan)**

Transaksi dengan pihak berelasi

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang merupakan pihak berelasi Perusahaan dan entitas anaknya, 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 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Aset			
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	93.652.589	74.597.975	<i>Assets Financial assets at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	14.556.747	12.589.391	<i>Discretionary Fund (Note 5)</i>
Piutang Nasabah (Catatan 9)	14.648	-	<i>Receivables from customer (Note 9)</i>
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	11.995.717	12.503.466	<i>Receivables from investment manager activities (Note 10)</i>
Total	120.219.701	99.690.832	Total
Liabilitas			
Utang nasabah (Catatan 19)	-	2.184.054	<i>Liabilities Payables to customers (Note 19)</i>
Imbalan kerja	9.903.102	7.293.853	<i>Employee benefits</i>
Total	9.903.102	9.477.907	Total

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2016 and 2015 and as follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**40. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG
BERELASI (lanjutan)**

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Aset			Assets
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	5,96%	5,77%	Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Kontrak Pengelolaan Dana (Catatan 5)	0,93%	0,97%	Discretionary Fund (Note 5)
Piutang Nasabah (Catatan 9)	0,00%	-	Receivable from customer (Note 9)
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0,76%	0,97%	Receivables from investment manager activities (Note 10)
Total	7,65%	7,71%	Total
Liabilitas			Liabilities
Utang nasabah (Catatan 19)	0%	0,31%	Payables to customers (Note 19)
Imbalan kerja	1,06%	1,04%	Employee benefits
Total	1,06%	1,36%	Total

- 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 42
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.

- 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 42 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**40. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG
BERELASI (lanjutan)**

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Ringkasan transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2016</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2015</i>	
<u>Jasa kegiatan manajer investasi</u>			<i>Investment manager activities services</i>
TRIM Kapital	21.546.565	27.492.440	TRIM Kapital
TRIM Infrastructure Plus	19.979.873	24.960.208	TRIM Infrastructure Plus
TRAM Consumption Plus	18.715.272	13.963.733	TRAM Consumption Plus
TRIM Syariah Saham	16.266.967	30.848.203	TRIM Syariah Saham
TRIM Kapital Plus	7.768.737	9.471.968	TRIM Kapital Plus
TRIM Bhakti bangsa	6.994.590	120.314	TRIM Bhakti bangsa
TRAM Pundi Kas	5.988.326	3.056.802	TRAM Pundi Kas
TRIM Kas 2	5.621.002	2.384.296	TRIM Kas 2
TRAM Asa Equity	3.683.302	3.815.724	TRAM Asa Equity
TRIM Dana Tetap 2	3.343.830	4.289.467	TRIM Dana Tetap 2
TRAM KPD Kelembagaan	1.993.399	1.797.775	TRAM KPD Kelembagaan
TRAM Strategic Plus	1.734.917	917.548	TRAM Strategic Plus
TRIM Syariah Berimbang	1.234.433	1.466.871	TRIM Syariah Berimbang
TRIM Performa Dinamis Terbatas	1.174.291	1.191.669	TRIM Performa Dinamis Terbatas
TRAM Pundi Kas 2	1.083.503	1.013.206	TRAM Pundi Kas 2
TRIM Kombinasi 2	1.055.286	1.260.622	TRIM Kombinasi 2
TRAM Terproteksi Prima XVII	1.022.029	-	TRAM Terproteksi Prima XVII
TRAM Pundi Kas 3	462.918	1.229.942	TRAM Pundi Kas 3
TRAM Optimal Penyertaan Terbatas	-	1.139.313	TRAM Optimal Penyertaan Terbatas
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp1 miliar)	9.337.151	6.986.269	Others (each below Rp1 billion)
	129.006.391	137.406.370	
<u>Komisi perantara perdagangan efek</u>			<i>Brokerage commissions</i>
Reksadana Consumption Plus	487.470	294.193	Reksadana Consumption Plus
TRIM Syariah Saham	339.668	572.301	TRIM Syariah Saham
TRAM KPD Kelembagaan	290.466	99.304	TRAM KPD Kelembagaan
TRAM KPD Retail	163.786	52.312	TRAM KPD Retail
TRAM Infrastructure Plus	156.565	216.035	TRAM Infrastructure Plus
Dana Megah Kapital	151.111	245.547	Dana Megah Kapital
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp100 juta)	257.177	50.919	Others (each below Rp1 billion)
	1.846.243	1.530.611	
Total	130.852.634	138.936.981	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**40. 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.
- c. Perusahaan dan entitas anaknya menyediakan imbalan kerja kepada manajemen kunci pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/ December 31, 2016</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2015</i>	
Direksi dan manajer kunci			<i>Board of Directors and key managers</i>
Imbalan kerja jangka pendek	50.202.071	60.179.170	Short-term employee benefits
Imbalan kerja pasca-kerja	8.619.158	6.156.869	Post-employment benefits
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.283.944	1.136.984	Other long-term employee benefits
Sub-total	60.105.173	67.473.023	Sub-total
Komisaris dan komite audit			<i>Board of Commissioners and audit committee</i>
Imbalan kerja jangka pendek	4.267.333	3.318.180	Short-term employee benefits
Total	64.372.506	70.791.203	Total

41. 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

**40. 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.
- c. The Company and its subsidiary provide employee benefits to members of key management as of December 31, 2016 and 2015 were as follows:

	<i>31 Desember/ December 31, 2016</i>	<i>31 Desember/ December 31, 2015</i>	
Direksi dan manajer kunci			<i>Board of Directors and key managers</i>
Imbalan kerja jangka pendek	50.202.071	60.179.170	Short-term employee benefits
Imbalan kerja pasca-kerja	8.619.158	6.156.869	Post-employment benefits
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.283.944	1.136.984	Other long-term employee benefits
Sub-total	60.105.173	67.473.023	Sub-total
Komisaris dan komite audit			<i>Board of Commissioners and audit committee</i>
Imbalan kerja jangka pendek	4.267.333	3.318.180	Short-term employee benefits
Total	64.372.506	70.791.203	Total

41. 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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

41. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Segmen operasi

41. SEGMENT INFORMATION (continued)

Operating segment

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2016

	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiary	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated statement of comprehensive income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	6.392.519	129.006.391	(6.392.519)	129.006.391	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	117.538.028	8.554.239	(24.975.000)	101.117.267	Dividends and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	104.253.214	-	-	104.253.214	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.116.219	465.077	-	30.581.296	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.170.174	-	-	23.170.174	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	6.123.738	-	-	6.123.738	Investment advisory fees
Lain-lain	581.861	-	-	581.861	Others
Jumlah pendapatan usaha	288.175.753	138.025.707	(31.367.519)	394.833.941	Total revenues
Beban usaha	(218.079.269)	(92.292.367)	14.679.392	(295.692.244)	Operating expenses
Laba usaha	70.096.484	45.733.340	(16.688.127)	99.141.697	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(26.841.623)	2.721.733	(8.286.872)	(32.406.762)	Other income (expenses) - net
Laba sebelum pajak	43.254.861	48.455.073	(24.974.999)	66.734.935	Profit before tax
Beban pajak - neto	(7.055.613)	(13.157.338)	-	(20.212.951)	Tax expense - net
Laba tahun berjalan	36.199.248	35.297.735	(24.974.999)	46.521.984	Profit for the year
Laporan posisi keuangan konsolidasian					Consolidated statement of financial position
Portofolio efek	19.920.097	107.495.663	-	127.415.760	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	761.675.608	-	-	761.675.608	Receivable from customers - net
Total aset	1.458.139.129	137.967.226	(25.875.607)	1.570.230.748	Total assets
Utang nasabah	255.251.761	-	-	255.251.761	Payables to customers
Total liabilitas	901.219.420	30.127.216	(900.609)	930.446.027	Total liabilities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

41. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Segmen operasi (lanjutan)

41. SEGMENT INFORMATION (continued)

Operating segment (continued)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2015

	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiary	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	-	137.406.370	-	137.406.370	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	113.391.192	6.660.719	(29.970.000)	90.081.911	Dividends and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	60.057.154	-	-	60.057.154	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	11.646.074	836.690	-	12.482.764	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	13.931.786	-	-	13.931.786	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	8.388.100	-	-	8.388.100	Investment advisory fees
Lain-lain	764.359	-	-	764.359	Others
Jumlah pendapatan usaha	208.178.665	144.903.779	(29.970.000)	323.112.444	Total revenues
Beban usaha	(166.105.542)	(103.306.967)	9.009.972	(260.402.537)	Operating expenses
Laba usaha	42.073.123	41.596.812	(20.960.028)	62.709.907	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(4.409.730)	1.099.415	(9.009.972)	(12.320.287)	Other income (expenses) - net
Laba sebelum pajak	37.663.393	42.696.227	(29.970.000)	50.389.620	Profit before tax
Beban pajak - neto	(5.250.551)	(11.908.816)	-	(17.159.367)	Tax expense - net
Laba tahun berjalan	32.412.842	30.787.411	(29.970.000)	33.230.253	Profit for the year
Laporan posisi keuangan konsolidasian					
Portofolio efek	103.816.419	95.959.172	-	199.775.591	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	403.547.162	-	-	403.547.162	Receivable from customers - net
Total aset	1.193.321.845	126.285.728	(27.597.742)	1.292.009.831	Total assets
Utang nasabah	230.508.571	-	-	230.508.571	Payables to customers
Total liabilitas	672.655.049	28.670.032	(2.686.808)	698.638.273	Total liabilities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

42. 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:

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Fasilitas modal kerja			<i>Working capital facilities</i>
Belum digunakan	50.000.000	170.000.000	Unused
Digunakan	180.000.000	190.000.000	Used
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank			<i>Working capital and guarantee facilities</i>
Belum digunakan	220.000.000	92.000.000	Unused
Digunakan	97.000.000	95.000.000	Used
Fasilitas <i>intraday</i>			<i>Intraday facility</i>
Belum digunakan	1.000.000.000	1.000.000.000	Unused
Foreign exchange line dan <i>fixed income trading</i> (USD) - Belum digunakan	500.000	30.000.000	<i>Foreign exchange line and fixed income trading (USD) - Unused</i>
Fasilitas jasa pelayanan transaksi <i>treasury line</i> (USD) - Belum digunakan	3.000.000	5.000.000	<i>Treasury line services credit facility (USD) - Unused</i>
Bank garansi			<i>Bank guarantee</i>
Belum digunakan	60.000.000	30.000.000	Unused
Digunakan	130.000.000	130.000.000	Used

- 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.

- a. The Company had unused credit facilities and used credit facilities from several banks as disclosed in bank loans (Note 18) with the summary as follows:

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.

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/ March 10, 1997 and the latest amendment dated April 28, 2014	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ October 5, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kombinasi 2	3,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2014	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Saham	5,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

42. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

42. 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
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>July 14, 2015 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	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%
13 Desember 2010 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 13, 2010 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	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>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pendapatan Tetap USD	3,00%
27 Juli 2011 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>July 27, 2011 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Strategic Plus	3,00%
15 Desember 2011 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>December 15, 2011 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	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>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Alpha	3,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

42. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

**42. 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
12 April 2013 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 12, 2013 and the latest Amendment dated April 28, 2014</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	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/ <i>September 5, 2013</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima X	2,00%
17 Oktober 2013/ <i>October 17, 2013</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XII	2,00%
17 Oktober 2013/ <i>October 17, 2013</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XV	2,00%
10 Juli 2014/ <i>July 10, 2014</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pundi Kas	2,00%
21 Agustus 2014 dan perubahan terakhir tanggal 16 Desember 2014/ <i>August 21, 2014 and the latest amendment dated December 16, 2014</i>	PT Bank Mega Tbk	TRAM Pundi Kas 3	2,00%
12 September 2014/ <i>September 12, 2014</i>	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Futura II	3,00%
23 Oktober 2014/ <i>October 23, 2014</i>	PT Bank Central Asia Tbk	TRAM Pundi Kas 2	2,00%
27 Oktober 2014 dan perubahan terakhir tanggal 28 November 2014/ <i>October 27, 2014 and the latest amendment dated November 28, 2014</i>	PT Bank Mega Tbk	TRAM Mikro Penyertaan Terbatas	4,00%
19 Mei 2015/ <i>May 19, 2015</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	TRIM Pundi Kas Syariah	2,00%
3 Juni 2015/ <i>June 3, 2015</i>	HSBC Securities Services	TRAM Pundi Kas 6	2,00%
5 Agustus 2015/ <i>August 5, 2015</i>	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VI	2,00%
18 September 2015/ <i>September 18, 2015</i>	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VII	2,00%
21 Oktober 2015/ <i>October 21, 2015</i>	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XVII	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

42. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

42. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)

Tanggal Perjanjian/ <i>Date of agreement</i>	Bank kustodian/ <i>Custodian bank</i>	Reksadana/ <i>Mutual funds</i>	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ <i>Maximum fee from net asset value</i>
21 Oktober 2015/ <i>October 21, 2015</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima XVI	2,00%
2 November 2015/ <i>November 2, 2015</i>	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Prima XVIII	2,00%
28 Mei 2015/ <i>May 28, 2015</i>	PT Bank CIMB Niaga	Trimegah Bhakti Bangsa	2,00%
22 Februari 2016/ <i>February 22, 2016</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala	2,00%
22 Februari 2016 dan perubahan terakhir tanggal 21 Maret 2016 <i>February 22, 2016 and the latest amendment dated March 21, 2016</i>	PT Bank DBS Indonesia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Dana Tetap Nusantara	2,00%
16 Maret 2016/ <i>Maret 16, 2016</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VIII	2,00%
16 Maret 2016/ <i>Maret 16, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura V	2,00%
2 Mei 2016/ <i>May 2, 2016</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Dana Likuid	5,00%
23 Februari 2016/ <i>February 23, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 1	2,00%
19 Mei 2016 dan perubahan terakhir tanggal 3 Nopember 2016 <i>May 19, 2016 and the latest amendment dated November 3, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 2	2,00%
2 Juni 2016/ <i>June 2, 2016</i>	PT Bank DBS Indonesia Tbk,	Trimegah Dana Tetap Optima	5,00%
1 Juli 2016/ <i>July 1, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 3	2,00%
1 Juli 2016/ <i>July 1, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Bagi Artha Terproteksi	2,00%
18 Agustus 2016/ <i>Agustus 18, 2016</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura IX	2,00%
16 September 2016/ <i>September 16, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Syariah Saham Prima	2,00%
19 September 2016/ <i>September 19, 2016</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Dana Berkala 2	2,00%
6 Oktober 2016/ <i>Oktober 6, 2016</i>	PT Bank DBS Indonesia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura X	2,00%
11 Nopember 2016/ <i>November 11, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah	2,00%
11 Nopember 2016/ <i>November 11, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah 2	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

42. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- c. Perusahaan dan entitas anaknya juga mengadakan perjanjian distribusi dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk, PT Bank Bukopin Tbk, PT Bank Tabungan Negara Tbk, PT Indo Premier Securities, PT Philip Securities Indonesia, PT Buana Capital, PT Asuransi Jiwasraya (Persero), PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia, PT Panin Life, PT AIA Financial, PT Equity Life Indonesia dan PT Bank QNB Indonesia 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 Perusahaan dan agen penjual masing-masing akan mendapat persentase tertentu dari jasa manajemen yang dibebankan oleh Perusahaan pada reksa dana.
- d. Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan perjanjian sewa bangunan dengan PT Buanagraha Arthaprime 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 anaknya 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.

43. PENGELOLAAN PERMODALAN

Perusahaan mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Perusahaan melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimumkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo liabilitas dan ekuitas.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**42. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)**

- c. The Company and its subsidiary also entered into distribution agreements with, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat and Banten Tbk, PT Bank Bukopin Tbk, PT Bank Tabungan Negara Tbk, PT Indo Premier Securities, PT Philip Securities Indonesia, PT Buana Capital, PT Asuransi Jiwasraya (Persero), PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia, PT Panin Life, PT AIA Financial, PT Equity Life Indonesia and PT Bank QNB Indonesia Tbk, which the Company agrees to appoint the selling agent as distributor for various mutual fund. The selling agent also helps in promoting mutual fund products to their customers. The agreements with the selling agent stated that the Company and the selling agent will get certain percentage from management fee charged by the Company to the mutual funds.
- d. The Company and its subsidiary entered into rental agreements building with PT Buanagraha Arthaprime 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.

43. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

*The original consolidated financial statements included herein are in
the Indonesian language.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. PENGELOLAAN PERMODALAN (lanjutan)

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 tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

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.

Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD)

Perusahaan juga memonitor nilai Modal Kerja Bersih Disesuaikan. Perusahaan berkewajiban untuk memenuhi saldo Modal Kerja Bersih 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 diperbarui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbarui 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.

43. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

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 December 31, 2016 and 2015.

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

43. PENGELOLAAN PERMODALAN (lanjutan)

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 anaknya terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal dan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan 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 31 Desember 2016 dan 2015, MKBD Perusahaan diatas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

44. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

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 evaluates 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 December 31, 2016 and 2015, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.

44. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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 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*

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.

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

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 bond
- Increase awareness of the rules prevailing among employees organized jointly by the Division of Human Resources, Compliance, Internal Audit and Risk Management.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Analisa sensitivitas berikut ini ditentukan berdasarkan eksposur risiko atas risiko harga efek yang timbul dari investasi FVTPL pada akhir periode pelaporan.

Di tahun 2016 dan 2015, 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 Rp6.375.742 dan Rp9.936.141.

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.

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 2016 dan 2015, 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 Rp51.444 dan Rp56.806.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

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 2016 and 2015, 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 Rp5,783,518 and Rp9,936,141 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.

The Company and its Subsidiary have 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 Indonesia Stock Exchange 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 2016 and 2015, 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 Rp51,444 and Rp56,806 lower/higher, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan *counterparty* memenuhi liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Perusahaan dan entitas anaknya. Perusahaan dan entitas anaknya 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 dan entitas anaknya memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Perusahaan dan entitas anaknya atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

Untuk aset keuangan lainnya seperti kas dan setara kas dan jaminan pada lembaga kliring dan penjaminan, Perusahaan dan entitas anaknya 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 cadangan kerugian penurunan nilai, hingga pelaksanaan hapus buku.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

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 have no significant concentration of credit risk. The Company and its subsidiary have policies in place to ensure that it trades with clients with clean credit history.

The Company 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.

For other financial assets, such as cash and cash equivalents and deposits to clearing and guarantee institution, the Company and its subsidiary 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

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 dalam laporan posisi keuangan konsolidasian per 31 Desember 2016 dan 2015 dengan memperhitungkan jaminan atau pendukung kredit lainnya adalah sebagai berikut:

Nilai tercatat aset keuangan Perusahaan dan entitas anaknya dari selain piutang nasabah (piutang margin) dan piutang beli efek dengan janji jual kembali merupakan eksposur maksimum risiko kredit.

Tabel dibawah menunjukan analisa eksposur maksimum risiko kredit dari piutang nasabah dan piutang beli efek dengan janji jual kembali.

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Credit risk (continued)

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 December 31, 2016 and 2015 taking account of any collateral held or other credit enhancement attached are as follows:

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 and reverse repo receivable.

31 Desember/December 31, 2016

Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value of collateral and credit enhancements held				Receivable from customers Reverse repo receivable
	Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net collateral	Eksposur neto/ Net exposure	
Piutang nasabah	761.675.608	-	1.164.737.427	403.061.819	-
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	267.493.363	616.883.584	-	349.390.221	-
Total	1.029.168.971	616.883.584	1.164.737.427	752.452.040	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel dibawah menunjukkan analisa eksposur maksimum risiko kredit dari piutang nasabah dan piutang beli efek dengan janji jual kembali (lanjutan).

31 Desember/December 31, 2015 (lanjutan)					
Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value of collateral and credit enhancements held				
	Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net collateral	Eksposur neto/ Net exposure	
Piutang nasabah	403.547.162	-	542.497.685	138.950.523	-
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	321.360.099	736.101.249	-	414.741.150	-
Total	724.907.261	736.101.249	542.497.685	553.691.673	-

Receivable from customers
Reverse repo receivable

Total

Perusahaan memiliki konsentrasi risiko kredit, namun hal tersebut dimitigasi dengan kecukupan jaminan terhadap piutang.

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri:

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Credit risk (continued)

The table below shows the analysis of maximum exposure to credit risk of receivable from customers and reverse repo receivable (continued).

The Company has concentration of credit risk, however it is mitigated by the adequate collateral on receivables.

The following tables present the concentration of financial assets based on industry sector:

31 Desember/December 31, 2016								
	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	Assets
Aset								
Kas dan setara kas**)	186.737.549	83.907.273	-	-	-	-	270.644.822	Cash and cash equivalents**)
Portofolio efek	4.440.451	122.975.309	-	-	-	-	127.415.760	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	20.646.138	-	-	-	-	20.646.138	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	267.493.363	-	-	-	-	267.493.363	Reverse repo receivable
Piutang perusahaan efek	-	8.620	-	-	-	-	8.620	Receivables from securities companies
Piutang nasabah	-	539.760.130	-	-	221.915.478	-	761.675.608	Receivables from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	11.995.717	-	-	-	-	11.995.717	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	770.000	-	-	-	-	770.000	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	-	-	-	27.821.933	-	27.821.933	Other receivables
Penyertaan saham	-	435.000	-	-	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain***)	-	-	-	-	1.719.607	-	1.719.607	Other assets***)
	191.178.000	1.047.991.550	-	-	251.457.018	-	1.490.626.568	

*) Termasuk Badan Usaha Milik Negara

**) Tidak termasuk kas

***) Setoran jaminan

*) Include State Owned Enterprise Company

**) Excluding cash of hand

***) Guaranteee deposit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri (lanjutan):

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Credit risk (continued)

The following tables present the concentration of financial assets based on industry sector (continued):

31 Desember/December 31, 2015								
	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	Assets
Aset								
Kas dan setara kas**)	108.983.069	42.028.035	-	-	-	-	151.011.104	Cash and cash equivalents**)
Portofolio efek	14.408.430	185.367.161	-	-	-	-	199.775.591	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	111.600.301	-	-	-	-	111.600.301	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	321.360.099	-	-	-	-	321.360.099	Reverse repo receivable
Piutang nasabah	-	95.350.921	-	-	-	308.196.241	403.547.162	Receivables from customers Receivables from investment manager
Piutang kegiatan manajer investasi	-	12.503.466	-	-	-	-	12.503.466	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1.649.200	-	-	-	-	1.649.200	Other receivables
Piutang lain-lain	-	-	-	-	-	10.279.621	10.279.621	Investment in shares
Penyertaan saham	-	435.000	-	-	-	-	435.000	Other assets***)
Aset lain-lain***)	-	-	-	-	-	1.735.778	1.735.778	
	123.391.499	770.294.183	-	-	-	320.211.640	1.213.897.322	

*) Termasuk Badan Usaha Milik Negara

**) Tidak termasuk kas

***) Setoran jaminan

*) Include State Owned Enterprise Company

**) Excluding cash of hand

***) Guarantee deposit

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai:

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of December 31, 2016 and 2015, before allowance for impairment losses:

31 Desember/December 31, 2016				
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Total
Kas dan setara kas	270.644.822	-	-	270.644.822
Portofolio efek	127.415.760	-	-	127.415.760
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	20.646.138	-	-	20.646.138
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	267.493.363	-	-	267.493.363
Piutang perusahaan efek	8.620	-	-	8.620
Piutang nasabah	761.675.608	-	3.651.087	765.326.695
Piutang manajer investasi	11.995.717	-	-	11.995.717
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	770.000	-	-	770.000
Piutang lain-lain	4.122.559	23.699.374	-	27.821.933
Penyertaan saham	435.000	-	-	435.000

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

44. 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 31 Desember 2016 dan 2015 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai (lanjutan):

	31 Desember/December 31, 2016				
	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 not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total	
Aset lain-lain	1.719.607	-	-	1.719.607	Other assets
Total	1.466.927.194	23.699.374	3.651.087	1.494.277.655	Total
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(3.651.087)	Allowance for impairment losses on receivables from customers
Neto				1.490.626.568	Net

Piutang lain-lain yang dikategorikan telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai telah dilunasi pada bulan Februari 2017 sebesar Rp16.085.830 dan sisanya akan dibayarkan pada bulan Juni 2017.

44. 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 December 31, 2016 and 2015, before allowance for impairment losses (continued):

	31 Desember/December 31, 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 not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total	
Kas dan setara kas	151.011.104	-	-	151.011.104	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	199.775.591	-	-	199.775.591	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	111.600.301	-	-	111.600.301	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	321.360.099	-	-	321.360.099	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	403.547.162	-	3.651.087	407.198.249	Receivables from customers
Piutang manajer investasi	12.503.466	-	-	12.503.466	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.649.200	-	-	1.649.200	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	10.279.621	-	-	10.279.621	Other receivables
Penyertaan saham	435.000	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	1.735.778	-	-	1.735.778	Other assets
Total	1.213.897.322		3.651.087	1.217.548.409	Total
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(3.651.087)	Allowance for impairment losses on receivables from customers
Neto				1.213.897.322	Net

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

44. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko likuiditas

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang Perusahaan dan entitas anaknya dan persyaratan manajemen likuiditas. Perusahaan dan entitas anaknya 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.

Tabel berikut merupakan analisis liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya 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.

44. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Liquidity risk

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company and its subsidiary's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company and its subsidiary 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.

The following table analyses the Company and its subsidiary'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.

31 Desember/December 31, 2016					
Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to one year	Satu sampai dengan lima tahun/ more than One to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	277.000.000	-	-	277.000.000	Bank loan
Utang lembaga kliring dan penjaminan	190.811.496	-	-	190.811.496	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	80.000	-	-	80.000	Payables to securities companies
Utang nasabah	255.251.761	-	-	255.251.761	Payables to customers
Utang lain-lain	13.391.888	-	-	13.391.888	Other payables
Beban akrual	46.086.007	-	-	46.086.007	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	92.100.000	-	92.100.000	Short term notes payable
Total	782.621.152	92.100.000	-	874.721.152	Total

31 Desember/December 31, 2015					
Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to one year	Satu sampai dengan lima tahun/ more than One to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	325.000.000	-	-	325.000.000	Bank loan
Utang perusahaan efek	14.850	-	-	14.850	Payables to securities companies
Utang nasabah	230.508.571	-	-	230.508.571	Payables to customers
Utang lain-lain	5.722.450	-	-	5.722.450	Other payables
Beban akrual	31.491.142	-	-	31.491.142	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	69.600.000	-	69.600.000	Short term notes payable
Total	592.737.013	69.600.000	-	662.337.013	Total

Perusahaan dan entitas anaknya juga mempunyai fasilitas bank dalam Rupiah dan USD (Catatan 18 dan 42) 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 42) that are intended to reduce liquidity risk and to secure the liability to KPEI.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**45. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi
nilai wajar dari instrumen keuangan:

**45. 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:*

31 Desember/December 31, 2016

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	Liabilitas keuangan lain/ Other financial liabilities	Total nilai tercatat/ Total Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan							Financial assets
Kas dan setara kas	-	-	270.774.822	-	270.774.822	270.774.822	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	127.415.760	-	-	-	127.415.760	127.415.760	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	20.646.138	-	20.646.138	20.646.138	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	267.493.363	-	267.493.363	267.493.363	Reverse repo receivables
Piutang perusahaan efek	-	-	8.620	-	8.620	8.620	Receivable from securities companies
Piutang nasabah	-	-	761.675.608	-	761.675.608	761.675.608	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	11.995.717	-	11.995.717	11.995.717	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	770.000	-	770.000	770.000	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	-	27.821.933	-	27.821.933	27.821.933	Other receivables
Penyertaan saham	-	-	-	435.000	435.000	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	1.719.607	-	1.719.607	1.719.607	Other assets - net
Total aset keuangan	127.415.760	-	1.362.905.808	435.000	1.490.756.568	1.490.756.568	Total financial assets
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Utang Bank	-	-	-	-	277.000.000	277.000.000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	190.811.496	190.811.496	Payable to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	80.000	80.000	Payable to securities companies
Utang nasabah	-	-	-	-	255.251.761	255.251.761	Payable to customers
Utang lain-lain	-	-	-	-	13.391.888	13.391.888	Other payables
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	46.086.007	46.086.007	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	92.100.000	92.100.000	Short-term notes payable
Total liabilitas keuangan	-	-	-	-	874.721.152	874.721.152	Total financial liabilities

31 Desember/December 31, 2015

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	Liabilitas keuangan lain/ Other financial liabilities	Total nilai tercatat/ Total Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan							Financial assets
Kas dan setara kas	-	-	151.150.129	-	-	151.150.129	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	199.775.591	-	-	-	199.775.591	199.775.591	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	111.600.301	-	-	111.600.301	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	321.360.099	-	-	321.360.099	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	-	-	403.547.162	-	-	403.547.162	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	12.503.466	-	-	12.503.466	Receivables from investment manager

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**45. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

**45. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

31 Desember/December 31, 2015

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	Liabilitas keuangan lain/ Other financial liabilities	Total nilai tercatat/ Total Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1.649.200	-	-	1.649.200	1.649.200
Piutang lain-lain	-	10.279.621	-	-	10.279.621	10.279.621
Penyertaan saham	-	-	435.000	-	435.000	435.000
Aset lain-lain	-	1.735.778	-	-	1.735.778	1.735.778
Total aset keuangan	199.775.591	-	1.013.825.756	435.000	-	1.214.036.347
Liabilitas keuangan						1.214.036.347
Utang Bank	-	-	-	325.000.000	325.000.000	325.000.000
Utang perusahaan efek	-	-	-	14.850	14.850	14.850
Utang nasabah	-	-	-	230.508.571	230.508.571	230.508.571
Utang lain-lain	-	-	-	5.722.450	5.722.450	5.722.450
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	31.491.842	31.491.842	31.491.842
Surat utang jangka pendek	-	-	-	69.600.000	69.600.000	69.600.000
Total liabilitas keuangan	-	-	-	662.337.713	662.337.713	662.337.713

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

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:

- (i) 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, utang 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.

The methods and assumptions used by the Company and its subsidiary in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:

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:

- (i) *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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**45. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

- (ii) 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.
- (iii) Nilai wajar dari portofolio efek - saham dan obligasi ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasi yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (iv) Nilai wajar dari piutang lain-lain - pinjaman karyawan dihitung menggunakan arus kas yang didiskonto berdasarkan suku bunga pasar.

Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan hirarki berikut untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

- (i) Tingkat 1: nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga pasar aktif (unadjusted) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik;
- (ii) Tingkat 2: pengukuran nilai wajar diperoleh dari input selain dari kuotasi harga pasar yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (seperti harga) maupun tidak langsung (diperoleh dari harga);
- (iii) Tingkat 3: pengukuran nilai wajar diperoleh dari teknik valuasi yang di dalamnya terdapat input untuk aset dan liabilitas yang tidak didasarkan pada data yang dapat diobservasi di pasar (input yang tidak dapat diobservasi).

Tabel berikut menunjukkan suatu analisa instrumen keuangan yang dicatat pada nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki:

31 Desember/December 31, 2016

	Tingkat/Level 1	Tingkat/ Level 2	Total	
Aset yang diukur sebesar nilai wajar:				Assets measured at fair value:
Efek-efek				Marketable securities
Nilai wajar melalui laporan laba rugi:				Fair value through profit or loss:
Obligasi	12.541.421	-	12.541.421	Bond
Reksadana	93.652.589	-	93.652.589	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	14.556.747	-	14.556.747	Discretionary Fund
Ekuitas	151.878	-	151.878	Equity
Medium Term Notes	-	6.513.125	6.513.125	Medium Term Notes
Total	120.902.635	6.513.125	127.415.760	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

- (ii) 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.
- (iii) 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.
- (iv) The fair value of other receivables - employee loan is calculated using discounted cash flows using market rate.

The Company and its subsidiary adopts the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments:

- (i) Level 1: fair values derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- (ii) Level 2: fair value measurements derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices);
- (iii) Level 3: fair value measurements derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

The following tables show an analysis of financial instruments recorded at fair value by level of hierarchy:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**45. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

**45. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

31 Desember/December 31, 2015

	Tingkat/Level 1	Tingkat/ Level 2	Total	
Aset yang diukur sebesar nilai wajar: Efek-efek				Assets measured at fair value: Marketable securities
Nilai wajar melalui laporan laba rugi:				Fair value through profit or loss:
Obligasi	106.650.506	-	106.650.506	Bond
Reksadana	74.597.975	-	74.597.975	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	12.589.391	-	12.589.391	Discretionary Fund
Ekuitas	154.099	-	154.099	Equity
Medium Term Notes	-	5.783.620	5.783.620	Medium Term Notes
Total	193.991.971	5.783.620	199.775.591	Total

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki instrumen keuangan diukur pada nilai wajar yang berada pada level 3. Tidak terdapat perpindahan level untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

As of December 31, 2016 and 2015, the Company and its subsidiary have no financial instruments carried at fair value which are measured based on level 3. There were no transfers among levels for the year ended December 31, 2016 and 2015.

46. REKENING EFEK

Pada tanggal 31 Desember 2016, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp24.423.166.828.087 (nilai penuh) dan Rp195.508.643.403 (nilai penuh) (tidak diaudit).

Pada tanggal 31 Desember 2015, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp20.148.893.638.798 (nilai penuh) dan Rp135.374.497.005 (nilai penuh) (tidak diaudit).

Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan.

46. SECURITIES ACCOUNT

As per December 31, 2016, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp24,423,166,828,087 (full amount) and Rp195,508,643,403 (full amount) (unaudited), respectively.

As per December 31, 2016, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp20,148,893,638,798 (full amount) and Rp135,374,497,005 (full amount) (unaudited), respectively.

These amounts and the associated liability to the customers are not recognised in the Company's statements of financial position.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**47. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH
DISAHKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF**

Berikut ini ikhtisar Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) amandemen dan penyesuaian) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) yang belum berlaku efektif untuk laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016:

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2017:

- a. Amandemen PSAK No. 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan, berlaku efektif 1 Januari 2017. Amandemen ini mengklarifikasi, bukan mengubah secara signifikan, persyaratan PSAK No. 1, antara lain, mengklarifikasi mengenai materialitas, fleksibilitas urutan sistematis penyajian catatan atas laporan keuangan dan pengidentifikasian kebijakan akuntansi signifikan.
- b. Amandemen PSAK No. 2: Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan, berlaku efektif 1 Januari 2018 dengan penerapan dini diperkenankan. Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan non-kas.
- c. Amandemen PSAK No. 46: Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi, berlaku efektif 1 Januari 2018 dengan penerapan dini diperkenankan. Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan; estimasi atas kemungkinan besar laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**47. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT
YET EFFECTIVE**

The following summarizes the Statements of Financial Accounting Standards (SFAS) amendment and adaptation) and Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) issued by the Indonesian Accounting Standards Board (IASB) which are not yet effective for the Company and its subsidiaries financial statements as of and for the year ended December 31, 2016:

Effective on or after January 1, 2017:

- a. *Amendments to SFAS No. 1: Presentation of Financial Statements on Disclosures Initiative, effective January 1, 2017. This amendments clarify, rather than significantly change, existing SFAS No. 1 requirements, among others, to clarify the materiality, flexibility as to the order in which they present the notes to financial statements and identification of significant accounting policies.*
- b. *Amendments to SFAS No. 2: Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative, effective January 1, 2018 with earlier application is permitted. This amendments requires entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including changes from cash flow and non-cash.*
- c. *Amendments to SFAS No. 46: Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses, effective January 1, 2018 with earlier application is permitted. This amendments clarifies that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilized; estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity exceeds its carrying amount.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**47. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH
DISAHKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF
(lanjutan)**

Efektif berlaku pada atau setelah tanggal
1 Januari 2017 (lanjutan):

- d. PSAK No. 3 (Penyesuaian 2016): Laporan Keuangan Interim, berlaku efektif 1 Januari 2017 dengan penerapan dini diperkenankan. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pengungkapan interim yang dipersyaratkan harus dicantumkan dalam laporan keuangan interim atau melalui referensi silang dari laporan keuangan interim seperti komentar manajemen atau laporan risiko yang tersedia untuk pengguna laporan keuangan interim dan pada saat yang sama.
- e. PSAK No. 24 (Penyesuaian 2016): Imbalan Kerja, berlaku efektif 1 Januari 2017 dengan penerapan dini diperkenankan. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pasar obligasi korporasi berkualitas tinggi dinilai berdasarkan denominasi mata uang obligasi tersebut dan bukan berdasarkan negara di mana obligasi tersebut berada.
- f. PSAK No. 60 (Penyesuaian 2016): Instrumen Keuangan: Pengungkapan, berlaku efektif 1 Januari 2017 dengan penerapan dini diperkenankan. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa entitas harus menilai sifat dari imbalan kontrak jasa untuk menentukan apakah entitas memiliki keterlibatan berkelanjutan dalam aset keuangan dan apakah persyaratan pengungkapan terkait keterlibatan berkelanjutan terpenuhi.

Saat ini Perusahaan dan entitas anaknya sedang mengevaluasi dan belum menetapkan dampak dari PSAK yang dikeluarkan tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**47. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT
YET EFFECTIVE (continued)**

*Effective on or after January 1, 2017
(continued):*

- d. SFAS No. 3 (2016 Improvement): *Interim Financial Reporting, effective January 1, 2017 with earlier application is permitted. This improvement clarifies that the interim disclosures required should be included in the interim financial statements or through cross-references of the interim financial statements, such as management commentary or risk management report, that available to users of the interim financial statements and should at the same time.*
- e. SFAS No. 24 (2016 Improvement): *Employee Benefits, effective January 1, 2017 with earlier application is permitted. This improvement clarifies that the market of high quality corporate bonds is valued by denominated bonds and not based on the country in which the bonds are.*
- f. SFAS No. 60 (2016 Improvement): *Financial Instruments, effective January 1, 2017 with earlier application is permitted. This improvement clarifies that an entity must assess the nature of the service contract benefits to determine whether the entity has a continuing involvement in financial assets and whether the disclosure requirements related to the continuing involvement are met.*

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 SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2016 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITES TBK)
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2016 and
for the Year Then Ended*
*(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**48. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN
PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya bertanggung jawab atas laporan keuangan konsolidasian ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 27 Maret 2017.

**48. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND
APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

The Company and its subsidiary 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 March 27, 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU/FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**

**INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION**

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) (Entitas Induk) ini, dimana investasi pada entitas anak dicatat dengan metode biaya, disajikan untuk dapat menganalisa hasil usaha entitas induk saja (lihat Lampiran 1/1 - 1/11).

Informasi keuangan tambahan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) dan entitas anaknya berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (dahulu PT Trimegah Securities Tbk) dan entitas anaknya.

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) (Parent Entity) which is the investments in subsidiary is accounted for under cost method, and is prepared in order that the parent entity's results of operations can be analyzed (see Appendix 1/1 - 1/11).

The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) and its subsidiary should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (formerly PT Trimegah Securities Tbk) and its subsidiary.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK
Tanggal 31 Desember 2016
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY
As of December 31, 2016
**(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

ASET	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember December 31, 2015	ASSETS
Kas dan setara kas	262.164.114	145.168.218	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	19.920.097	103.816.419	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji Jual kembali	267.493.363	321.360.099	<i>Reverse repo receivables</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	20.646.138	111.600.302	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang perusahaan efek	8.620	-	<i>Receivables from securities companies</i>
Piutang nasabah Pihak berelasi Pihak ketiga	14.648 765.312.047	- 407.198.249	<i>Receivables from customers Related Parties Third parties</i>
	765.326.695	407.198.249	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	<i>Less: Allowance for Impairment losses</i>
Total piutang nasabah - bersih	761.675.608	403.547.162	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	770.000	1.649.200	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	28.599.907	12.550.188	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar di muka	7.342.324	9.936.701	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar di muka	3.267.507	1.518.312	<i>Prepaid tax</i>
Penyertaan saham	25.410.000	25.410.000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan	23.367.949	26.707.334	<i>Deferred tax assets</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp65.759.304 dan Rp60.148.117 per 31 Desember 2016 dan 2015	12.723.687	15.747.363	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp65,759,304 and Rp60,148,117 as of December 31, 2016 and 2015, respectively</i>
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp6.658.541 dan Rp5.355.359 per 31 Desember 2016 dan 2015	2.769.650	3.177.731	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp5,658,541 and Rp5,355,359 as of December 31, 2016 and 2015, respectively</i>
Aset lain-lain	21.980.165	11.132.816	<i>Other assets</i>
TOTAL ASET	1.458.139.129	1.193.321.845	TOTAL ASSETS

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2016
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY (continued)
As of December 31, 2016
**(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang bank	277.000.000	325.000.000	<i>Bank loans</i>
Surat utang jangka pendek	92.100.000	69.600.000	<i>Short-term promissory notes</i>
Utang lembaga kliring dan penjaminan	190.811.496	-	<i>Payable to clearing and guarantee institution</i>
Utang perusahaan efek	80.000	14.850	<i>Payable to brokers</i>
Utang nasabah Pihak berelasi	-	2.184.054	<i>Payable to customers Related parties</i>
Pihak ketiga	255.251.761	228.324.517	<i>Third parties</i>
Utang pajak	20.362.213	9.413.557	<i>Taxes payable</i>
Utang lain-lain	13.391.891	5.793.449	<i>Other payable</i>
Beban akrual	27.309.543	14.852.842	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas imbalan kerja	24.912.516	17.471.780	<i>Employee benefits liabilities</i>
Total Liabilitas	<u>901.219.420</u>	<u>672.655.049</u>	<i>Total Liabilities</i>
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh)			<i>Share capital - Rp50 (full amount)</i>
Modal dasar - 13.600.000.000 saham			<i>par value per share Authorized capital - 13,600,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham per	355.465.000	355.465.000	<i>Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares</i>
Tambahan modal disetor	109.416.554	109.416.554	<i>Additional paid-in capital</i>
Modal saham diperoleh kembali	(18.662.102)	(18.662.102)	<i>Treasury stock</i>
Cadangan umum	3.950.0000	3.925.000	<i>General reserves</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	15.294.645	15.240.980	<i>Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax</i>
Saldo laba	91.455.612	55.281.364	<i>Retained earnings</i>
Total Ekuitas	<u>556.919.709</u>	<u>520.666.796</u>	<i>Total Equity</i>
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1.458.139.129</u>	<u>1.193.321.845</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY**

For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31,

	2016	2015	REVENUES
PENDAPATAN USAHA			
Pendapatan dividen dan bunga	117.538.028	113.391.192	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	104.253.214	60.057.154	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.116.219	11.646.074	Gain on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.170.174	13.931.786	Underwriting and selling fees
Jasa kegiatan manajer investasi	6.392.519	-	Investment manager services
Jasa penasihat investasi	6.123.738	8.388.100	Investment advisory fees
Lain-lain	581.861	764.359	Others
Total Pendapatan Usaha	288.175.753	208.178.665	Total Revenues
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(146.880.984)	(107.648.749)	Employee salaries and benefits
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(12.209.556)	(9.497.477)	Office building and equipment maintenance
Sewa kantor	(10.264.520)	(10.401.672)	Office rent
Umum dan administrasi	(7.785.448)	(6.554.314)	General and administration
Penyusutan dan amortisasi	(7.065.182)	(7.844.935)	Depreciation and amortization
Telekomunikasi	(7.005.886)	(5.846.128)	Telecommunication
Jamuan dan sumbangan	(4.861.177)	(3.103.516)	Representation and donation
Beban pemasaran	(4.768.520)	(2.007.138)	Marketing expense
Iklan dan promosi	(3.226.970)	(2.877.258)	Advertising and promotions
Pelatihan dan seminar	(2.816.165)	(849.575)	Training and seminar
Kustodian	(2.754.667)	(2.320.046)	Custodian
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(2.015.180)	(3.196.082)	Financial Service Authority (OJK) levy
Jasa profesional	(1.970.731)	(2.055.710)	Professional fees
Perjalanan dinas	(1.314.409)	(550.138)	Business trip
Beban lain-lain	(3.139.874)	(1.352.804)	Others
Total Beban Usaha	(218.079.269)	(166.105.542)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	70.096.484	42.073.123	INCOME FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME (EXPENSES)
Pendapatan bunga	11.925.771	15.512.067	Interest income
Manajemen fee dari anak perusahaan (Kerugian)/keuntungan selisih kurs - neto	8.286.871	8.996.498	Management fee from subsidiary (Loss)/gain on foreign exchange - net
(Kerugian)/keuntungan pelepasan aset tetap	(1.623.769)	5.245.457	(Loss)/gain on disposal of fixed assets
Beban keuangan	(19.670)	168.867	Finance cost
Pendapatan lain-lain - neto	(43.844.446)	(33.134.700)	Other income - net
	(1.566.380)	(1.197.919)	
Beban lain-lain - neto	(26.841.623)	(4.409.730)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	43.254.861	37.663.393	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE
Beban pajak final	(3.734.116)	(3.608.268)	Final tax expense
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	39.520.745	34.055.125	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE

The original financial information included herein are in Indonesian language.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK**

**Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY

For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Years ended December 31,			
	2016	2015	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	39.520.745	34.055.125	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	(3.321.497)	(1.642.283)	TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	<u>36.199.248</u>	<u>32.412.842</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:			OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI			OTHER COMPREHENSIVE INCOME NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	71.553	10.324.887	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Pajak penghasilan yang terkait	(17.888)	(2.581.222)	Related income tax
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK	<u>53.665</u>	<u>7.743.665</u>	OTHER COMPREHENSIVE INCOME - NET OF TAX
JUMLAH LABA RUGI KOMPREHENSIF	<u>36.252.913</u>	<u>40.156.507</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
LABA PER SAHAM DASAR (dalam Rupiah penuh)	6,79	4,84	EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
ENTITAS INDUK**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
PARENT ENTITY**

For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ <i>Capital stock</i>	Tambahan modal disetor/ <i>Additional paid-in capital</i>	Modal saham diperoleh kembali/ <i>Treasury stocks</i>	Cadangan umum/ <i>General reserve</i>	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ <i>Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>	Total ekuitas <i>Total equity</i>	
Saldo per 31 Desember 2014	355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.900.000	7.497.315	22.893.522	480.510.289	Balance as of December 31, 2014
Cadangan umum	-	-	-	25.000	-	(25.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	7.743.665	-	7.743.665	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	32.412.842	32.412.842	Profit for the year
Saldo per 31 Desember 2015	355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.925.000	15.240.980	55.281.364	520.666.796	Balance as of December 31, 2015
Cadangan umum	-	-	-	25.000	-	(25.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	53.665	-	53.665	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	36.199.248	36.199.248	Profit for the year
Saldo per 31 Desember 2016	355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.950.000	15.294.645	91.455.612	556.919.709	Balance as of December 31, 2016

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
**LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK**
**Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016**
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
**STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY**
For the Year Ended December 31, 2016
**(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			
Penerimaan piutang <i>reverse repo</i>	587.707.868	259.550.000	Receive from reverse repo receivables,
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga - neto	52.417.026	85.722.093	Receive from dividends and interest income - net
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	104.253.214	60.057.154	Receive from brokerage commissions
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek	36.565.630	20.719.688	Receive from investment advisory, underwriting and selling fees
Penerimaan dari pajak penghasilan	4.561.071	5.879.977	Receive from corporate income tax
Penerimaan dari (pembayaran kepada) perusahaan efek - neto	56.530	729.676	(Payments to) receive from brokers - net
Pengembalian pajak	947.933	196.670	Tax refund
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(532.988.762)	(295.000.000)	Granting from reverse repo receivables
Pembayaran kepada karyawan	(132.423.097)	(100.215.643)	Payments to employees
Penerimaan dari (pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto	275.619.408	(91.946.996)	Receive from (payment to) clearing and guarantee institution - net
Penjualan (pembelian) aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	114.012.541	(60.144.385)	Sale (purchase) of financial assets at fair value through profit or loss - net
Pembayaran kepada pemasok	(53.823.249)	(35.638.072)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada nasabah - neto	(292.734.600)	(29.329.489)	Payments to customers - net
Penerimaan lainnya - neto	576.847	754.549	Other receipts - net
Kas neto diperoleh dari/(digunakan) untuk aktivitas operasi	164.748.360	(178.664.778)	Net cash provided by/(used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap	8.818	194.500	Proceeds from sale of fixed assets
Penerimaan bunga	12.077.167	4.502.125	Interest receive
Uang muka pembelian aset takberwujud	(849.901)	(11.181.744)	Advances for purchase of fixed assets
Pemberian pinjaman surat utang jangka pendek	-	(7.000.000)	Proceeds of short-term promissory notes
Perolehan aset tetap	(2.856.812)	(3.779.710)	Acquisition of fixed assets
Uang muka pembelian aset tetap	(10.833.751)	(2.215.492)	Advances for purchase of fixed assets
Perolehan aset takberwujud	(805.100)	(518.535)	Acquisition of intangible assets
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(3.259.579)	(19.998.856)	Net cash used in investing activities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)**
STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY (continued)
For the Year Ended December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2016	2015
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Penerimaan pinjaman bank	2.742.200.000	2.216.000.000
Penerimaan surat utang jangka pendek	199.050.000	251.000.010
Penerimaan dividen	24.975.000	29.970.000
Pembayaran pinjaman bank	(2.790.200.000)	(2.081.000.000)
Pembayaran surat utang jangka pendek	(176.550.000)	(181.400.010)
Pembayaran bunga	(43.844.446)	(33.134.702)
Pembayaran dividen	(123.439)	-
Kas neto (digunakan untuk)/diperoleh dari aktivitas pendanaan	(44.492.885)	201.435.298
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	116.995.896	2.771.664
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	145.168.218	142.396.554
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	262.164.114	145.168.218
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Penerimaan pinjaman bank	Proceeds from bank loans	
Penerimaan surat utang jangka pendek	Short-term promissory notes	
Penerimaan dividen	Proceeds from dividends	
Pembayaran pinjaman bank	Payment of bank loans	
Pembayaran surat utang jangka pendek	Payments of short-term promissory notes	
Pembayaran bunga	Interest payment	
Pembayaran dividen	Payment dividend	
	Net cash (used in)/provided by financing activities	
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR		
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR		

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -
ENTITAS INDUK**

Tanggal 31 Desember 2016 dan
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
PARENT ENTITY**

*As of December 31, 2016 and
For the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

1. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Dasar penyusunan laporan keuangan tersendiri Entitas Induk

Laporan keuangan tersendiri entitas induk disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 4 (Revisi 2009), "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK No. 4 (Revisi 2009) mengatur dalam hal entitas menyajikan laporan keuangan tersendiri maka laporan tersebut hanya dapat disajikan sebagai informasi tambahan dalam laporan keuangan konsolidasian. Laporan keuangan tersendiri adalah laporan keuangan yang disajikan oleh entitas induk yang mencatat investasi pada entitas anak, entitas asosiasi, dan pengendalian bersama entitas berdasarkan kepemilikan ekuitas langsung bukan berdasarkan pelaporan hasil dan aset neto investee.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntasi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada entitas anak.

Dalam laporan keuangan Entitas Induk, penyertaan pada entitas anak dicatat pada harga perolehan dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

2. PENYERTAAN SAHAM PADA ENTITAS ANAK

Informasi mengenai entitas anak yang dimiliki Entitas Induk diungkapkan dalam Catatan 1.b atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2016 and 2015 Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation of the separate financial statements the Parent Entity

The separate financial statements of the parent entity are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No. 4 (Revised 2009), "Consolidated and Separate Financial Statements".

SFAS No. 4 (Revised 2009) regulates that when an entity presents the separate financial statements, such financial statements should be presented as supplementary information to the consolidated financial statements. Separate financial statements are those presented by parent entity, in which the investments are accounted for on the basis of the direct equity interest rather than on the basis of the reported results and net assets of the investees.

Accounting policies adopted in the preparation of the parent entity separate financial statements are the same as the accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements, except for investments in subsidiary.

In the Parent Entity's financial statements, investment in subsidiary is carried at cost less allowance for impairment losses.

2. INVESTMENT IN SHARES OF SUBSIDIARIES

Information pertaining to subsidiary by the Parent Entity is disclosed in Note 1.b to the consolidated financial statements.

As of 31 December 2016 and 2015, the Parent Entity has the following investments in shares of subsidiary:

**PT TRIMEGAH S SEKURITAS INDONESIA TBK
(DAHULU PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -
ENTITAS INDUK**

Tanggal 31 Desember 2016 dan
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
(FORMERLY PT TRIMEGAH SECURITIES TBK)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
PARENT ENTITY**

*As of December 31, 2016 and
For the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)*

**2. PENYERTAAN SAHAM PADA ENTITAS ANAK
(lanjutan)**

Entitas anak/Subsidiary	31 Desember 2016 dan 2015/ December 31, 2016 and 2015	
	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Biaya perolehan/ Acquisition cost
PT Trimegah Asset Management	99.90%	24.975.000

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

**2. INVESTMENT IN SHARES OF SUBSIDIARIES
(continued)**

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

**3. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN
ENTITAS ANAK**

Entitas Induk mempunyai transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak entitas anak, PT Trimegah Asset Management, sebagai berikut (transaksi-transaksi ini telah dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian):

**3. SIGNIFICANT BALANCES AND
TRANSACTIONS WITH SUBSIDIARIES**

Parent Company has the following significant transactions and balances with its subsidiary, PT Trimegah Asset Management as follows (these transactions have been eliminated in the consolidated financial statements):

Jenis transaksi	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	Type of transactions <i>Statement of financial position, pertain of:</i> <i>Receivables related with rent and employee expenses, investment in subsidiary and prepaid rent</i>
Laporan posisi keuangan terdiri dari: Piutang terkait dengan sewa dan penggajian karyawan, penyertaan kepada anak perusahaan dan sewa dibayar dimuka	900.607	27.597.741	

**Tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember/
Year ended December 31,**

Jenis transaksi	2016	2015	Type of transactions <i>Statement of comprehensive income pertain of:</i> <i>Selling fee of mutual fund sales Expenses related with joint cost such as professional services fee</i>
Laporan laba-rugi komprehensif terdiri dari: Komisi jasa agen penjualan reksadana Beban-beban yang menjadi beban bersama, antara lain beban jasa profesional	6.392.519	-	
	7.975.091	8.241.605	