

**PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk
dan entitas anaknya/*and its Subsidiaries***

Laporan keuangan konsolidasian
Tanggal 31 Desember 2018 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/
***Consolidated financial statements
As of December 31, 2018 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 2018 DAN
UNTUK TAHUN 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, 2018 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED
PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :		We, the undersigned below	
Nama	Stephanus Tugangan	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. Tulodong 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	Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Audit Internal, Risk / Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research	Scope of Responsibility	
Nama	Syafrizandi Armand Saleh	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. Pemuda No. 707, RT/RW 008/005, Kel. Jati, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	Residential Address	
Nomor Telepon	+62-21 2924 9088	Phone Number	
Jabatan	Direktur / Director	Position	
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office / Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office	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 IMR VIII C, D No. 42, RT/RW 009/008 Kel. Kelapa Gading Barat, Kec. Kelapa Gading, Jakarta Utara	Residential Address	
Nomor Telepon	+62-21 2524 9088	Phone Number	
Jabatan	Direktur/Direktur Independen / Director/Independent Director	Position	
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	Investment Banking, Sekretaris Perusahaan, Investor Relations, Marketing Communications, Hukum / Investment Banking, Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications, Legal	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. Cawi III/14, RT/RW 002/007 Kel. Kawa 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, 28 Maret 2019 / March 28, 2019
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Direksi

Stephanus Turangan
Direktur Utama / President Director

Syafriandi 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2018 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.....	8-137	<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. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-
2/1/III/2019

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018, 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. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-
2/1/III/2019

**The Shareholders, Boards of Commissioners and
Directors of
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018, 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.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-2/1/III/2019 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2018 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-2/1/III/2019 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2018, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-2/1/III/2019 (lanjutan)

Hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2018 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 (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya (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. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-2/1/III/2019 (continued)

Other matter

Our audit of the accompanying consolidated financial statements of PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2018, 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 (parent entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2018, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounts policies and other explanatory information (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.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-
2/1/III/2019 (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. 00353/2.1032/AU.1/09/0690-
2/1/III/2019 (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



Dagmar Zevilianty Djamal

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0690/Public Accountant Registration No. AP.0690

28 Maret 2019/March 28, 2019

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	31 Desember/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	247.794.848	2e,2f 4,46,47	399.406.623	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	307.646.666	2d,2e,2g,2l 5,42,46,47	155.393.270	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	444.217.249	2e,2l 7,46,48	456.039.736	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	243.753.932	2e,2l 6,46,47	126.406.554	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	500.983.400	2e,2h,2l 8,46,47	-	Receivables from securities companies
Piutang nasabah Pihak berelasi Pihak ketiga	- 813.244.968	2e,2h,2l 9,42,46,47	- 1.938.342.915	Receivables from customers Related parties Third parties
	813.244.968		1.938.342.915	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)		(3.651.087)	Less: Allowance for Impairment losses
Total piutang nasabah - neto	809.593.881		1.934.691.828	Total receivables from customers - net
Piutang kegiatan manajer investasi	13.616.929	2d,2e,2l 10,42,46,47	12.653.770	Receivables from investment manager activities
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.530.332	2e,2l 11,46,47	1.250.671	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	15.001.607	2e,2l 12,46,47	7.346.912	Other receivables
Biaya dibayar dimuka	18.170.459	2m,2q,13	14.418.482	Prepaid expenses
Pajak dibayar dimuka	15.572.444	2s,20a	12.100.512	Prepaid tax
Penyertaan saham	435.000	2e,2i,2l 14,46	435.000	Investment in shares
Aset pajak tangguhan - neto	20.802.885	2s,20d	24.588.000	Deferred tax assets - net
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp82.596.213 dan Rp76.390.278 per 31 Desember 2018 dan 2017	12.036.147	2j,15	15.966.295	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp82,596,213 and Rp76,390,278 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp16.812.716 dan Rp12.204.077 per 31 Desember 2018 dan 2017	17.809.091	2k,16	20.584.716	Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp16,812,716 and Rp12,204,077 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Aset lain-lain	3.051.968	2e,2l,17	2.134.185	Other assets
TOTAL ASET	2.672.016.838		3.183.416.554	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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	31 Desember/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember/ December 31, 2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang bank	305.000.000	2e,18 46,47	437.000.000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	2e,2h 6,46,47	92.518.576	Payable to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	-	2e,8,46,47	117.188.444	Payable to securities companies
Utang nasabah Pihak berelasi Pihak ketiga	- 1.086.437.990	2d,2e,19 42,46,47	18.984.491 1.561.974.096	Payable to customers Related parties Third parties
Utang pajak	14.811.863	2s,20b	27.247.657	Taxes payable
Utang lain-lain	14.269.346	2e,21,46,47	16.681.553	Other payable
Surat utang jangka pendek	120.400.000	2e,22,46,47	129.900.000	Short-term promissory notes
Beban akrual	49.863.815	2e,23,46,47	43.593.168	Accrued expenses
Surat utang jangka menengah	249.546.394	2d,2n,24	-	Medium-term promissory notes
Liabilitas imbalan kerja	39.416.109	2d,2n,25	41.649.004	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	1.879.745.517		2.486.736.989	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
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	1,26	355.465.000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	123.828.834	1,27	109.416.554	Additional paid-in capital
Modal saham diperoleh kembali	-	28	(18.662.102)	Treasury stock
Opsi Saham	-	2p,29	3.147.343	Stock Options
Cadangan umum	5.175.000	30	4.075.000	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	25.020.060		19.101.793	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Saldo laba	282.592.745		223.989.269	Retained earnings
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	792.081.639		696.532.857	Equity attributable to Equity Holders of the Parent Company
Kepentingan non - pengendali	189.682	31	146.708	Non - controlling interests
Total Ekuitas	792.271.321		696.679.565	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2.672.016.838		3.183.416.554	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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

	2018	Catatan/ Notes	2017	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Jasa kegiatan manajer investasi	153.449.678	2r,33	132.547.638	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga	125.375.290	34	99.826.842	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	102.153.106	2r,32	104.314.148	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	27.543.651	35	27.998.147	Gain on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	27.253.381	36	29.870.153	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	10.340.650	37	8.115.037	Investment advisory fees
Lain-lain	2.413.186		7.369	Others
Total Pendapatan Usaha	448.528.942		402.679.334	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(195.442.797)	2r,38	(186.729.331)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(24.488.198)		(19.132.835)	Marketing expenses
Sewa kantor	(15.333.603)	2q	(15.473.003)	Office rental
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(12.044.566)		(7.748.035)	Financial Service Authority (OJK) levy
Umum dan administrasi	(10.690.946)		(12.709.492)	General and administration
Penyusutan dan amortisasi	(10.814.574)	2j,2k,15,16	(9.950.685)	Depreciation and amortization
Telekomunikasi	(7.848.768)		(7.258.109)	Telecommunication
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(7.694.955)		(7.464.220)	Office building and equipment maintenance
Iklan dan promosi	(7.192.462)		(5.754.495)	Advertising and promotions
Jamuan dan sumbangan	(5.322.331)		(5.661.517)	Representation and donation
Jasa profesional	(4.958.984)		(5.996.998)	Professional fees
Kustodian	(3.350.666)		(2.776.718)	Custodian
Pelatihan dan seminar	(2.207.306)		(1.376.757)	Training and seminar
Perjalanan dinas	(1.696.894)		(1.663.175)	Business trip
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1.773.756)		(5.675.951)	Allowance for impairment losses
Beban lain-lain	(2.796.903)		(3.850.716)	Other expenses
Total Beban Usaha	(313.657.709)		(299.222.037)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	134.871.233		103.457.297	PROFIT FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Pendapatan bunga	16.177.172	39	18.388.199	Interest income
Keuntungan selisih kurs - neto	1.640.478		853.152	Gain on foreign exchange - net
Keuntungan pelepasan aset tetap	-	15	649.698	Gain on disposal of fixed assets
Beban keuangan	(59.507.000)	40	(44.063.966)	Finance cost
Lain-lain - neto	(3.461.907)		(1.064.596)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(45.151.257)		(25.237.513)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	89.719.976		78.219.784	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE
Beban pajak final	(7.362.842)	2s,2c,20c	(7.306.081)	Final tax expense
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	82.357.134		70.913.703	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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
	2018	Catatan/ Notes	2017
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	82.357.134		70.913.703
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(22.612.000)	2s,20c	(16.713.699)
LABA TAHUN BERJALAN	59.745.134		54.200.004
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:			
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI			
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti	7.892.778		(604.671)
Pajak penghasilan yang terkait	(1.973.195)		151.168
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK	5.919.583		(453.503)
TOTAL LABA KOMPREHENSIF	65.664.717		53.746.501
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:			
Pemilik Entitas Induk	59.703.476		54.161.366
Kepentingan non-pengendali	41.658		38.638
Total	59.745.134		54.200.004
TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:			
ATTRIBUTABLE TO:			
Pemilik Entitas Induk	65.621.743		53.708.634
Kepentingan non-pengendali	42.974		37.867
Total	65.664.717		53.746.501
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk			
Dasar	8,68	2t,41	7,91
Dilusi	8,68		7,81

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

						Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ <i>Remeasurement of employee benefits liabilities,</i>						
	Catatan/	Modal saham/	Tambahan modal disetor/	Modal saham diperoleh		Cadangan umum/		Saldo laba/	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan/	Kepentingan non-pengendali/	Total	
	Notes	Capital stock	Additional paid-in capital	kembali/ <i>Treasury stock</i>	Opsi Saham/ <i>Stock options</i>	General reserves	net of deferred tax	Retained earnings	the Parent Company	Non-controlling interests	ekuitas/ <i>Equity</i>	
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
Cadangan umum	30	-	-	-	-	125.000	-	(125.000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	25	-	-	-	-	-	(452.732)	-	(452.732)	(771)	(453.503)	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	-	54.161.366	54.161.366	38.638	54.200.004	Profit for the year
Setoran modal dari kepentingan non-pengendali	1b,2b	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	1.000	Stock subscription from non-controlling interests
Opsi Saham	2p,29	-	-	-	3.147.343	-	-	-	3.147.343	-	3.147.343	Stock Options
Saldo per 31 Desember 2017		355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.147.343	4.075.000	19.101.793	223.989.269	696.532.857	146.708	696.679.565	Balance as of December 31, 2017
Cadangan umum	30	-	-	-	-	1.100.000	-	(1.100.000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	25	-	-	-	-	-	5.918.267	-	5.918.267	1.316	5.919.583	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	-	59.703.476	59.703.476	41.658	59.745.134	Profit for the year
Setoran modal dari kepentingan non-pengendali	1b,2b	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Stock subscription from non-controlling interests
Opsi Saham	2p,29	-	-	-	8.807.039	-	-	-	8.807.039	-	8.807.039	Stock Options
Exercise Opsi Saham	2p,29	-	14.412.280	18.662.102	(11.954.382)	-	-	-	21.120.000	-	21.120.000	Exercise Stock Options
Saldo per 31 Desember 2018		355.465.000	123.828.834	-	-	5.175.000	25.020.060	282.592.745	792.081.639	189.682	792.271.321	Balance as of December 31, 2018

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31			
	2018	Catatan/ Notes	2017
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari nasabah - neto	630.577.354		156.375.128
Penerimaan jasa penasihat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek dan manajer investasi	189.277.715	33,36,37	166.723.532
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	119.867.693	7	81.913.116
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	114.460.132		88.473.937
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	102.153.106	32	104.314.148
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari perusahaan efek - neto	(618.171.844)		117.117.064
Pembayaran kepada lembaga kliring dan penjaminan - neto	(210.366.475)		(204.553.507)
Pembayaran kepada karyawan	(184.652.566)		(175.224.924)
Pembayaran kepada pemasok	(129.194.163)		(104.121.560)
Pembelian/penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi - neto	(124.709.743)		20.637
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(96.962.179)	7	(263.397.910)
Pembayaran pajak penghasilan (Pembayaran)/penerimaan lainnya - neto	(25.198.573)		(22.341.016)
	(4.695.477)		17.990.803
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(237.615.020)		Net cash used in operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	15.933.268		18.976.089
Hasil penjualan aset tetap	-	15	1.134.935
Perolehan aset tetap	(2.275.787)	15	(4.863.909)
Perolehan aset takberwujud	(838.776)	16	(3.138.137)
Uang muka pembelian aset takberwujud	(821.880)		(1.052.500)
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	11.996.825		Net cash provided by investing activities

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT
OF CASH FLOWS (continued)
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31			
	2018	Catatan/ Notes	2017
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank	3.029.000.000	18	2.606.000.000
Penerimaan surat utang jangka menengah	250.000.000		-
Penerimaan surat utang jangka pendek	106.700.000		99.200.000
Penerimaan dari pelaksanaan opsi saham	21.120.000		-
Pembayaran utang bank	(3.161.000.000)	18	(2.446.000.000)
Pelunasan surat utang jangka pendek	(116.200.000)		(61.400.000)
Pembayaran bunga	(55.613.580)		(43.514.125)
Kas netto diperoleh dari aktivitas pendanaan	74.006.420		154.285.875
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(151.611.775)		128.631.801
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	399.406.623		270.774.822
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	247.794.848		399.406.623

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 Direksi dan Dewan Komisaris terakhir telah diubah dengan akta No. 25 tanggal 8 Juni 2017, dan Perusahaan telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan dari Kementerian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0145610 tanggal 13 Juni 2017.

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. 25 dated June 8, 2017, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0145610 dated June 13, 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 2018 yang berlokasi di Gedung Artha Graha - Jakarta, 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.

Perusahaan memperoleh izin usaha sebagai perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek, manajer investasi, *arranger* dan penasihat keuangan 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, No. S-940/PM.21/2017 tanggal 6 Desember 2017 dan No. S-1107/PM.21/2018 tanggal 21 September 2018. 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).

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 Artha Graha Building - Jakarta, 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.

The Company obtained its brokerage, underwriting, investment management, arranger, and financial advisory 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, No. S-940/PM.21/2017 dated December 6, 2017 and No. S-1107/PM.21/2018 dated September 21, 2018, 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 subsidiaries, PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") (Note 1b).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31,	
	2018	2017
<u>Dewan Komisaris</u>		
Komisaris Utama	Rizal Bambang Prasetyo*)	Rizal Bambang Prasetyo*)
Komisaris Independen	Edy Sugito	Edy Sugito
Komisaris	Thomas Kristian Husted	Thomas Kristian Husted
Komisaris	Sunata Tjiterosampurno	Sunata Tjiterosampurno
<u>Dewan Direksi</u>		
Direktur Utama	Stephanus Turangan	Stephanus Turangan
Direktur	Syafriandi Armand Saleh	Syafriandi Armand Saleh
Direktur Independen	David Agus	David Agus

*) Merangkap sebagai komisaris independen.

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31,	
	2018	2017
Ketua	Edy Sugito	Edy Sugito
Anggota	Ariefudin Amas	Ariefudin Amas
Anggota	Ide Bagus Oka Nila	Ide Bagus Oka Nila
Sekretaris Perusahaan	Agus D. Priyambada	Agus D. Priyambada
Unit Audit Internal	Sultan Hasanuddin Siregar	Putu Arya Djuanta

1. GENERAL (continued)

a. Establishment and general information (continued)

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, 2018 and 2017, are as follows:

<u>Board of Commissioners</u>
President Commissioner
Independent Commissioner
Commissioner
Commissioner
<u>Board of Directors</u>
President Director
Director
Independent Director

*) Act as an independent commissioner.

The composition of the Audit Committee of the Company as of December 31, 2018 and 2017, are as follows:

Chairman
Member
Member
Corporate Secretary
Internal Audit Unit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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 Rp229.301.047 dan Rp175.013.017 per 31 Desember 2018 dan 2017.

TRIM AM memiliki 98.18% dari jumlah saham PT Andika Properti Nusantara ("APN"), entitas anak yang didirikan tanggal 17 Januari 2017 dan bergerak di bidang properti. Sejak tanggal pendirian laporan keuangan APN dikonsolidasikan dengan TRIM AM.

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 294 karyawan tetap dan tidak tetap per 31 Desember 2018 (2017: 349 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.

1. GENERAL (continued)

b. Consolidated subsidiaries

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 Rp229,301,047 and Rp175,013,017 as of December 31, 2018 and 2017, respectively.

TRIM AM owns 98.18% of the total share capital of PT Andika Properti Nusantara, a subsidiary established on January 17, 2017 and engaged in property activities. Since the date of establishment, the financial statements of APN have been consolidated to TRIM AM.

The Company and its subsidiaries have a total of 294 permanent and non-permanent employees as of December 31, 2018 (2017: 349 permanent and non-permanent employees) (unaudited).

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

Public offering of the Company's shares

On December 28, 1999, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of the BAPEPAM-LK in decision letter No. S/2681/PM/1999 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

**Penawaran umum saham Perusahaan
(lanjutan)**

Perusahaan mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) masing-masing pada tanggal 28 Januari 2000 dan 1 Februari 2000 berdasarkan surat No. S-170/BEJ.CAT/01-2000 dan No. 001/ EMT/LIST/BES/II/2000.

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

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

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

1. GENERAL (continued)

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

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

The Company listed its shares on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges (currently Indonesia Stock Exchange) on January 28, 2000 and February 1, 2000, respectively, based on letters No. S-170/BEJ.CAT/01-2000 and No. 001/ EMT/LIST/BES/II/2000.

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

**Penawaran umum saham Perusahaan
(lanjutan)**

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

Seluruh saham Perusahaan sebanyak 7.109.300.000 saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia, dimana 264.000.000 saham merupakan saham diperoleh kembali pada tanggal 31 Desember 2017 (Catatan 28).

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.

1. GENERAL (continued)

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

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

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

All of the Company's shares of 7,109,300,000 shares were listed on Indonesia Stock Exchange of which 264,000,000 shares represent treasury shares as of December 31, 2017 (Note 28).

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Pernyataan kepatuhan

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

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

Laporan keuangan konsolidasian 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation consolidated financial statements

Statement of compliance

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

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

The consolidated financial statements have been prepared on 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 of 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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.

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 subsidiaries begins when the Company obtains control over the subsidiaries and ceases when the Company loses control of the subsidiaries.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business
<u>Dimiliki langsung oleh Perusahaan/ Held directly by the Company</u>			
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2010	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory
<u>Dimiliki melalui PT Trimegah Asset Management/Held through PT Trimegah Asset Management</u>			
PT Andika Properti Nusantara	Jakarta	2017	Real estate yang dimiliki Sendiri atau disewal/ Real estate owned or rented

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") memiliki masing-masing 53 dan 51 karyawan tetap pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 (tidak diaudit).

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 subsidiaries, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Company loses control over its subsidiaries, 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 subsidiaries which is consolidated as of December 31, 2018 and 2017, follows:

Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total aset/ Total assets	
2018	2017	2018	2017
99,90%	99,90%	229.301.047	175.013.017
98,18%	98,18%	55.000	55.000

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") has 53 and 51 permanent employees as of December 31, 2018 and 2017, respectively (unaudited).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

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

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

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	31 Desember/ December 31, 2018
1 Dolar Amerika Serikat	14.481
1 Dollar Singapura	10.603
1 Euro Europe	16.560

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

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

- 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;
- suatu pihak yang berelasi dengan Perusahaan dan entitas anaknya;
- suatu pihak adalah ventura bersama di mana Perusahaan dan entitas anaknya sebagai venturer;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Foreign currency transactions and balances

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

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

As of December 31, 2018 and 2017, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

	31 Desember/ December 31, 2017	
13.548		1 United States Dollar
10.134		1 Singapore Dollar
16.174		1 European Euro

d. Transactions with related parties

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

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

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

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan dan rinciannya telah disajikan dalam Catatan 42.

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.

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 subsidiaries;
- 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 subsidiaries or a party related to the Company and its subsidiaries;

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 42.

e. Financial assets and financial liabilities

The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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, surat utang jangka menengah, 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;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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 subsidiaries' 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 subsidiaries' financial liabilities comprise of bank loans, payables to clearing and guarantee institution, payables to securities companies, payables to customers, short-term notes payable, medium-term notes, other payables and accrued expenses (bonuses).

(i) Classification

The Company and its subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(i) Klasifikasi (lanjutan)

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.

**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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(i) Klasifikasi (lanjutan)

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.

**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 subsidiaries intend to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the Company and its subsidiaries upon initial recognition designate as at fair value through profit or loss;
- those that the Company and its subsidiaries upon initial recognition designate as available for sale investments; or
- those for which the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(i) Klasifikasi (lanjutan)

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

**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 subsidiaries commit to purchase or sell the assets.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

- 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 ketentuan sebagai berikut:

**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 subsidiaries, 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

- 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 pengakuannya 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

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

**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 realistis mengenai pengembalian kredit atau hubungan normal antara Perusahaan dan entitas anaknya dan debitur telah berakhir. Ketika piutang tidak dapat dilunasi maka akan dihapusbukukan dengan mendebit 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.

**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 subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

**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
dan penghasilan komprehensif lain
konsolidasian.**

**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 subsidiaries 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 subsidiaries' 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 subsidiaries 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 profit or
loss and other comprehensive
income.**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk Tahun Yang
Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- 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 dan penghasilan komprehensif lain 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 dan penghasilan komprehensif lain 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 dan penghasilan komprehensif lain 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.

**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 profit or loss and other 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 profit or loss and other 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 profit or loss and other comprehensive income.

- c. Dividends are recognized when the Company and its subsidiaries' right to receive the payment is established.

(vi) Reclassification of financial assets

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

Suatu aset keuangan 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 dan penghasilan komprehensif lain 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;

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 profit or loss and other 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 subsidiaries have not reclassified their financial instrument out of fair value through profit or loss category.

The Company and its subsidiaries 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 reclassifications that:

- a. *are so close to maturity or the financial asset's repurchase date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

- 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:

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 subsidiaries 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 subsidiaries control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Company and its subsidiaries.

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-for sale 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vii) Saling hapus (lanjutan)

- a. tidak terdapat kontinjensi 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.

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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.

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 subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Perusahaan dan entitas anaknya menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hirarki 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 hirarki nilai wajar (Catatan 46).

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

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

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

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

(ix) Fair value measurement (continued)

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on recurring basis, the Company and its subsidiaries determine 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 subsidiaries, 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 46).

If a market for a financial instrument is not active, the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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 subsidiaries' credit spread widens, the Company and its subsidiaries recognize a gain on these liabilities, because the value of the liabilities has decreased. When the Company and its subsidiaries' credit spread become narrow, the Company and its subsidiaries recognize a loss on these liabilities because the value of the liabilities has increased.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ix) Fair value measurement (continued)

The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(x) Perbedaan 1 (satu) hari

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

f. Kas dan setara kas

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

g. Portofolio efek

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(x) Day 1 (one) difference

When the transaction price differs from the fair value of other observable current market transactions in the same instrument or based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, the Company and its subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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.

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 subsidiaries' portfolio are recognized when the transactions are made.

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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 subsidiaries 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 subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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)

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

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada saat terjadinya; pemugaran dan peningkatan daya guna dalam nilai signifikan dikapitalisasi. Pada saat aset tetap sudah tidak digunakan lagi atau dijual, nilai buku dan akumulasi penyusutan dari aset tetap tersebut dikeluarkan dari akun aset tetap dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian 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 dan 8 tahun. Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan model biaya setelah pengakuan awal aset takberwujud.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Fixed assets (continued)

Buildings
Leasehold improvements
Motor vehicles
Office equipments

The cost of repairs and maintenance is charged to income as incurred; significant renewals or betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the current 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 and 8 years. The Company and its subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset takberwujud (lanjutan)

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

l. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Intangible assets (continued)

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

l. Allowance for impairment losses on financial assets

At end of reporting period, the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

1. 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 subsidiaries 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 subsidiaries 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 subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

Kerugian penurunan nilai atas portofolio efek yang tersedia untuk dijual diakui dengan mengeluarkan kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas ke dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Total kerugian kumulatif yang dikeluarkan dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian merupakan selisih antara biaya perolehan, setelah dikurangi dengan nilai pelunasan pokok dan amortisasi, dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai yang dapat 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 Aset". 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 penurunan nilai dan pernyataan ini

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

m. Allowance for impairment losses for non-financial assets

The Company and its subsidiaries 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 entity to recognize an

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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 aktuarial 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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 subsidiaries 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 subsidiaries make an estimate of the asset's recoverable amount.

n. Liability for employee benefits

The Company and its subsidiaries adopted SFAS No. 24 (Revised 2013), "Employee Benefits". The revised SFAS requires the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries defined contribution plan is accrued and recognized as expense when services have been rendered by qualified employees to the Company and its subsidiaries. Actual payments are deducted from the contribution payable. Contribution payable is measured using undiscounted amounts.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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 aktuarial 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.

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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. Program pemilikan saham oleh manajemen dan karyawan (MESOP Trimegah)

Perusahaan memberikan opsi saham kepada manajemen dan karyawan berdasarkan kriteria tertentu. Jumlah biaya kompensasi saham dihitung pada tanggal diberikannya opsi saham (*grant date*) dengan menggunakan nilai wajar dari opsi saham tersebut dan diakui pada akun "Gaji dan Tunjangan karyawan" selama periode opsi saham.

Beban kompensasi yang timbul sehubungan dengan pelaksanaan program MESOP diakui pada saat hak opsi diberikan kepada manajemen sebesar nilai wajar hak opsi tersebut. Nilai wajar dari opsi saham tersebut dinilai berdasarkan pada laporan hasil penilaian oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode penentuan harga opsi *Black-Scholes*.

Akumulasi biaya kompensasi saham diakui pada akun "Opsi Saham" dan disajikan sebagai bagian dari akun Tambahan Modal Disetor pada bagian Ekuitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Provisions

Provisions are recognized when the Company and its subsidiaries have a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company and its subsidiaries 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. Management and employee stock option program (MESOP Trimegah)

The Company granted stock options to directors and key employees based on certain criteria. Stock compensation cost is calculated the grant date using the fair value of the stock options and is recorded under the account "Employee Salaries and Benefits" during the vesting period.

Compensation expense incurred in connection with the MESOP program are recognized at the time the option rights are granted to the management and employees at the fair value of the option rights. The fair value of the stock options granted is based on independent actuary's valuation report calculated using the Black-Scholes option pricing model.

The accumulation of the compensation cost of the option is recognized in "Share Options" account and is presented as part of Additional Paid-in Capital in the Equity section.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Sewa

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

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

Perusahaan dan entitas anaknya sebagai lessee

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

r. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Lease

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

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

The Company and its subsidiaries as lessee

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

r. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Pendapatan (lanjutan)

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.

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

s. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Revenue and expense recognition (continued)

Revenue (continued)

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.

Other expenses are recognized on an accrual basis.

s. Taxation

The Company and its subsidiaries 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Final (lanjutan)

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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Taxation (continued)

Final Tax (continued)

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.

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 subsidiaries 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Tangguhan (lanjutan)

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.

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.

t. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang total saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Taxation (continued)

Deferred Tax (continued)

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 subsidiaries reassess unrecognized deferred tax assets. The Company and its subsidiaries 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.

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.

t. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Laba per saham (lanjutan)

Laba per saham dilusian dihitung setelah melakukan penyesuaian yang diperlukan terhadap jumlah rata-rata tertimbang saham beredar pada tahun yang bersangkutan dengan asumsi bahwa semua opsi saham dilaksanakan pada saat penerbitan (Catatan 29)

u. Informasi segmen

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

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

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Earnings per share (continued)

Diluted earnings per share is computed after the adjustments made to the weighted average number of shares outstanding during the year with the assumption that the share options were exercised at the grant date (Note 29).

u. Segment information

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

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. 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.

w. Biaya emisi saham

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

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

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

Pertimbangan yang signifikan

a. Usaha yang berkelanjutan

Manajemen telah melakukan penilaian atas kemampuan Perusahaan dan entitas anaknya untuk melanjutkan kelangsungan usahanya dan berkeyakinan bahwa Perusahaan dan entitas anaknya memiliki sumber daya untuk melanjutkan usahanya di masa mendatang.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. 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.

w. Shares issuance costs

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

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS

In the application of the Company and its subsidiaries' 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 subsidiaries' ability to continue as a going concern and believes that the Company and its subsidiaries have the resources to continue their business in the future.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)

a. Usaha yang berkelanjutan (lanjutan)

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:

- Tingkat 1 - nilai wajar berdasarkan harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif;
- Tingkat 2 - nilai wajar yang menggunakan input selain harga kuotasian 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.

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

Significant judgments (continued)

a. Going concern (continued)

In addition, management was not aware of any material uncertainty which may cast significant doubt to the Company and its subsidiaries' 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 subsidiaries presents the fair value of financial instruments based on the following fair value hierarchy:

- *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 (i.e. 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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

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.

**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 subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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)

c. Estimasi masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud

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

Perubahan masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud dapat mempengaruhi nilai biaya penyusutan dan amortisasi yang diakui serta nilai tercatat aset tetap dan aset takberwujud (Catatan 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 25.

**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 subsidiaries' 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 subsidiaries' 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 subsidiaries' assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in assumptions may materially affect the Company and its subsidiaries' provision for employment benefit.

The details of the assumptions used in the calculation of present value of employee benefits are disclosed in Note 25.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki akumulasi rugi pajak sebesar Rp15.675.622 dan mengakui aset pajak tangguhan sebesar Rp3.918.905 atas rugi pajak tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2018, rugi pajak tersebut telah seluruhnya dikompensasikan dengan laba kena pajak Perusahaan.

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

f. Program pemilikan saham oleh manajemen dan karyawan (MESOP Trimegah)

Perusahaan mengukur beban dari transaksi yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas (MESOP) kepada manajemen dan karyawan dengan mengacu pada nilai wajar dari instrumen ekuitas pada tanggal instrumen tersebut diberikan (*grant*). Dalam mengestimasi nilai wajar dari transaksi pembayaran berbasis saham memerlukan penentuan model penilaian yang paling tepat, yang tergantung pada persyaratan dan kondisi yang diberikan. Estimasi ini juga memerlukan penentuan input yang paling tepat ke dalam model penilaian yang mencakup antara lain, ekspektasi umur dari opsi saham, tingkat volatilitas saham dan suku bunga bebas risiko serta penentuan asumsi atas input tersebut. Asumsi-asumsi dan model penilaian yang dipakai untuk mengestimasi nilai wajar transaksi pembayaran berbasis saham ini diungkapkan dalam Catatan 2p dan 29.

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, 2017, the Company had accumulated tax losses amounting to Rp15,675,622 and recognized deferred tax assets on tax losses amounting to Rp3,918,905. As of December 31, 2018, that tax losses has been fully utilized against the Company's taxable income.

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

f. Management and employee stock option program (MESOP Trimegah)

The Company measures the cost of equity-settled transactions (MESOP) with management and employees by reference to the fair value of the equity instruments at the date at which they are granted. Estimating fair value for share-based payment transactions requires determining the most appropriate valuation model, which is dependent on the terms and conditions of the grant. This estimate also requires determining the most appropriate inputs to the valuation model including, among others, the expected life of the share option, share volatility and risk free interest rate and making assumptions about them. The assumptions and models used for estimating fair value for share-based payment transactions are disclosed in Notes 2p and 29.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Kas	245.111	259.761
Kas di Bank		
Rupiah		
PT Bank Permata Tbk	38.362.868	23.317.802
PT Bank Central Asia Tbk	27.340.346	15.358.874
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	18.334.350	6.549.889
PT Bank CIMB Niaga Tbk	13.223.312	22.070.746
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	5.335.623	8.350.326
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total)	3.769.085	7.842.169
	106.365.584	83.489.806
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (USD22.226,81 dan USD1.182.572 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	321.866	16.021.482
PT Bank Permata Tbk (USD187.826 dan USD187.388 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	2.719.908	2.538.738
PT Bank Central Asia Tbk (USD9.879,21 dan USD9.931 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	143.061	134.549
Deutsche Bank (USD13.281 per 31 Desember 2017 - angka penuh)	-	179.627
	3.184.835	18.874.396
Dolar Singapura		
PT Bank Permata Tbk (SGD12.664 dan SGD12.764 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	134.273	129.346
PT Bank Central Asia Tbk (SGD1.391,23 dan SGD1.486 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	14.751	15.059
	149.024	144.405
Euro Eropa		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR9.075,84 dan EUR152.048 per 31 Desember 2018 dan 2017 - angka penuh)	150.294	2.459.164
Total kas dan bank	110.094.848	105.227.532

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand
Cash in banks
Rupiah
PT Bank Permata Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Others (each below 5% of total)
United States Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (USD22,226.81 and USD1,182,572 as of December 31, 2018 and 2017, respectively - full amount)
PT Bank Permata Tbk (USD187,826 and USD187,388 as of December 31, 2018 and 2017, respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (USD9,879.21 and USD9,931 as of December 31, 2018 and 2017, respectively - full amount)
Deutsche Bank (USD13,281 as of December 31, 2018 and 2017 respectively - full amount)
Singapore Dollar
PT Bank Permata Tbk (SGD12,664 and SGD12,764 as of December 31, 2018 and 2017 respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (SGD1,391.23 and SGD1,486 as of December 31, 2018 and 2017, respectively - full amount)
European Euro
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR9,075.84 and EUR152,048 as of 31 December 2018 and 2017 respectively - full amount)
Total cash and banks

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	31 Desember/ December 31, 2018
Deposito berjangka	
Rupiah	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	74.000.000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	60.000.000
PT Bank JTRUST	3.700.000
PT Bank Jabar Banten Syariah	-
Total deposito berjangka	137.700.000
Total	247.794.848

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	31 Desember/ December 31, 2017
Time deposits	
Rupiah	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	280.000.000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	5.000.000
PT Bank JTRUST	179.091
PT Bank Jabar Banten Syariah	9.000.000
Total time deposits	294.179.091
Total	399.406.623

Kisaran tingkat bunga untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

Range on interest rates per annum for the years ended December 31, 2018 and 2017:

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	
	2018	2017
Deposito	2,50%-7,65%	2,50% - 9,00%
Giro	1,00%-2,00%	1,00% - 2,00%
		Time deposits
		Current accounts

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 subsidiaries ranging from three days up to one year.

5. PORTOFOLIO EFEK

5. MARKETABLE SECURITIES

	31 Desember/ December 31, 2018
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	307.646.666

	31 Desember/ December 31, 2017
Financial assets measured at fair value through profit or loss	155.393.270

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

There are no marketable securities pledged as collateral as of December 31, 2018 and 2017.

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

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

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Obligasi	35.150.404	32.942.473
Efek-efek kuotasi		
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 42)	250.260.450	105.577.352

Bonds
Quoted securities
Mutual funds - related party
(Note 42)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 42)	22.087.358	16.713.869
Ekuitas	148.454	159.576
Nilai wajar	307.646.666	155.393.270

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Reksa Dana</u>		
Pihak berelasi (Catatan 42):		
TRIM Kas 2	148.800.000	-
TRIM Dana Tetap 2	40.000.000	-
TRAM Terproteksi 11	18.634.000	-
TRIM Pundi Kas 6	15.750.000	37.500.000
TRIM Terproteksi 4	9.200.000	9.200.000
TRAM Terproteksi 2	8.000.000	8.000.000
TRAM Terproteksi Futura V	7.540.000	7.540.000
TRAM Micro Penyertaan Terbatas	-	40.000.000
TRAM Terproteksi Prima XVIII	-	1.765.000
TRIM Pundi Kas Syariah	-	700.000
Ditambah:		
Kenaikan nilai aset - neto	2.336.450	872.352
Sub-total	250.260.450	105.577.352

Obligasi

Pihak ketiga:

Obligasi pemerintah - Rupiah

SR008 Tahun 2016	711.395	102.250
SR010 Tahun 2018	571.184	-
SR009 Tahun 2017	491.500	502.750
ORI013 Tahun 2016	162.180	-
ORI014 Tahun 2017	90.985	158.240

Obligasi korporasi

PT Sumberdaya Sewatama I	26.301.595	26.565.300
PT Bank Tabungan Negara I Tahun 2012	9.644.000	-
PT Finansia Multi Finance I Tahun 2017	1.200.000	1.200.000
PT PP Properti Seri A Tahun 2016	1.100.000	1.100.000
PT BFI Finance Indonesia Tahap I Seri B Tahun 2016	600.240	600.240
PT Bank Mandiri Tahap I Seri C Tahun 2016	231.750	-
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2014	-	4.283.620
PT Finansia Multi Finance III Tahun 2015	-	1.500.000
Dikurangi: penurunan nilai - neto	(5.954.425)	(3.069.927)

Sub-total	35.150.404	32.942.473
------------------	-------------------	-------------------

5. MARKETABLE SECURITIES (continued)

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

Discretionary Mutual Fund -
related party (Note 42)
Equity

Fair value

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

Mutual funds

Related parties (Note 42):

TRIM Kas 2	-
TRIM Dana Tetap 2	-
TRAM Terproteksi 11	-
TRIM Pundi Kas 6	37.500.000
TRIM Terproteksi 4	9.200.000
TRAM Terproteksi 2	8.000.000
TRAM Terproteksi Futura V	7.540.000
TRAM Micro Penyertaan Terbatas	40.000.000
TRAM Terproteksi Prima XVIII	1.765.000
TRIM Pundi Kas Syariah	700.000
Add:	
Increase in net assets value	

Sub-total

Bonds

Third parties:

Government bonds - Rupiah

SR008 Year 2016	102.250
SR010 Year 2018	-
SR009 Year 2017	502.750
ORI013 Year 2016	-
ORI014 Year 2017	158.240

Corporate bonds

PT Sumberdaya Sewatama I	26.565.300
PT Bank Tabungan Negara I Year 2012	-
PT Finansia Multi Finance I Year 2017	1.200.000
PT PP Properti Seri A Year 2016	1.100.000
PT BFI Finance Indonesia Tahap I Seri B Tahun 2016	600.240
PT Bank Mandiri Tahap I Seri C Tahun 2016	-
PT Finansia Multi Finance II Year 2014	4.283.620
PT Finansia Multi Finance III Year 2015	1.500.000
Deduct: net decrease in value	(3.069.927)

Sub-total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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):

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Kontrak Pengelolaan Dana</u>		
Pihak berelasi (Catatan 42)	22.087.358	16.713.869
<u>Ekuitas</u>		
Pihak ketiga:		
Saham		
PT Nipress Tbk (NIPS)	34.057	34.057
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	30.661	27.630
Ditambah: kenaikan nilai - neto	83.736	97.889
Sub-total	148.454	159.576
Total	307.646.666	155.393.270

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Perubahan nilai wajar aset keuangan FVTPL sebesar Rp1.590.832 dan (Rp2.523.555) masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 yang disajikan sebagai keuntungan perdagangan efek - neto (Catatan 35).

Rincian portofolio efek berdasarkan jatuh tempo:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun	41.104.829	36.012.400
Dikurangi: penurunan nilai - neto	(5.954.425)	(3.069.927)
Total	35.150.404	32.942.473

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 42).

5. MARKETABLE SECURITIES (continued)

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

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

	31 Desember/ December 31, 2017	Discretionary Fund Related party (Note 42)
<u>Equity</u>		
Third party:		
Shares		
PT Nipress Tbk (NIPS)	34.057	PT Nipress Tbk (NIPS)
Others (each bellow 5% of total)	27.630	Others (each bellow 5% of total)
Add: net increase in value	97.889	Add: net increase in value
Sub-total	159.576	Sub-total
Total	155.393.270	Total

There are no marketable securities pledged as collateral as of December 31, 2018 and 2017.

Changes in fair value of financial assets at FVTPL of Rp1,590,832 and (Rp2,523,555) for the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively, presented as gain on held for trading of marketable securities - net (Note 35).

Details of marketable securities based on its maturity date:

	31 Desember/ December 31, 2017	Maturity less than 7 years Deduct: net decrease in value
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun	36.012.400	Maturity less than 7 years
Dikurangi: penurunan nilai - neto	(3.069.927)	Deduct: net decrease in value
Total	32.942.473	Total

The Company and its subsidiaries 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 42).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

b. Peringkat portfolio efek

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2018	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
<u>Obligasi korporasi/corporate bonds</u>			
PT Sumberdaya Sewatama I	idBB	20.285.336	Pefindo
PT Bank Tabungan Negara I Tahun 2012	idAA+	9.684.650	Pefindo
PT Finansia Multi Finance I Tahun 2017	idBBB+	1.226.085	Pefindo
PT PP Properti Seri A Tahun 2016	idBBB	1.092.656	Pefindo
PT BFI Finance Indonesia I Seri B Tahun 2016	idAA-	600.682	Pefindo
PT Bank Mandiri I Seri C Tahun 2016	idAAA	238.208	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds Tidak diperingkat/non-rated	-	2.022.787	Tidak diperingkat/ Unrated
Total		35.150.404	

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2017	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
<u>Obligasi korporasi/corporate bonds</u>			
PT BFI Finance Indonesia I Seri B Tahun 2016	idAA-	611.415	Pefindo
PT PP Properti Seri A	idA-	1.087.950	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama I	idBBB+	23.437.650	Pefindo
PT Finansia Multi Finance II Tahun 2014	idBBB+	4.250.000	Pefindo
PT Finansia Multi Finance III Tahun 2015	idBBB+	1.500.000	Pefindo
PT Finansia Multi Finance I Tahun 2017	idBBB+	1.278.528	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds Tidak diperingkat/non-rated	-	776.930	Tidak diperingkat/ Unrated
Total		32.942.473	

**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).

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**6. PIUTANG DAN UTANG PADA LEMBAGA
KLIRING DAN PENJAMINAN (lanjutan)**

Pada tanggal 23 Juli 2018, KPEI mengeluarkan Surat Keputusan Direksi No. KEP-016/DIR/KPEI/0718 yang mensyaratkan setiap perantara efek untuk menjaga minimum setoran jaminan dalam bentuk kas dan setara kas sebesar senilai 10% dari rata-rata nilai penyelesaian harian selama 6 (enam) bulan terakhir.

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Piutang transaksi bursa	231.976.341	115.129.483
Uang jaminan	11.777.591	11.277.071
Total piutang	243.753.932	126.406.554
Utang transaksi bursa	-	92.518.576

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Piutang transaksi bursa		
T+1	140.260.844	-
T+2	91.715.497	115.129.483
Sub-total transaksi bursa	231.976.341	115.129.483
Uang jaminan	11.777.591	11.277.071
Total piutang	243.753.932	126.406.554
Utang dari transaksi bursa		
T+1	-	24.100.892
T+2	-	-
T+3	-	68.417.684
Total utang	-	92.518.576

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 2018 dan 2017.

**6. RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO
CLEARING AND GUARANTEE INSTITUTION
(continued)**

On July 23, 2018, KPEI issued Director Decision Letter No. KEP-016/DIR/KPEI/0718 requiring each broker to maintain minimum deposits in the form of cash and cash equivalents amounting to 10% of the average daily settlements value during the last 6 (six) months.

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Receivables from securities transaction			
Deposit			
Total receivables	243.753.932	126.406.554	
Payable to securities transaction	-	92.518.576	

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

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Receivables from securities transaction			
T+1	140.260.844	-	
T+2	91.715.497	115.129.483	
Sub-total from securities transaction	231.976.341	115.129.483	
Deposits	11.777.591	11.277.071	
Total receivables	243.753.932	126.406.554	
Payables to securities transaction	-	92.518.576	
T+1	-	24.100.892	
T+2	-	-	
T+3	-	68.417.684	
Total payables	-	92.518.576	

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 2018 and 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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, 2018

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal transaksi/ Trade date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned interest income	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivable
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	22 Mei/ May 22, 2018	22 Februari/ February 22, 2019	100.502.513	112.060.301	2.177.554	109.882.747
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	6 Juli/ July 6, 2018	4 Januari/ January 4, 2019	43.271.111	45.896.225	43.271	45.852.954
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	6 Juli/ July 6, 2018	4 Januari/ January 4, 2019	10.817.778	11.474.057	10.818	11.463.239
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	27 Juli/ July 27, 2018	28 Januari/ January 28, 2019	32.112.428	35.082.828	433.518	34.649.310
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	3 Agustus/ August 3, 2018	1 Februari/ February 1, 2019	30.000.000	32.730.000	465.000	32.265.000
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	19 September/ September 19, 2018	20 Maret/ March 20, 2019	20.000.000	21.769.444	758.333	21.011.111
PT Visi Telekomunikasi Infrastuktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Eka Perkasa, Tbk (ESSA)	PT Mulia Sukses Mandiri	20 September/ September 20, 2018	20 Maret/ March 20, 2019	24.332.029	26.167.069	790.791	25.376.278
PT Visi Telekomunikasi Infrastuktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Eka Perkasa, Tbk (ESSA)	Scavino Ventures Limited	20 September/ September 20, 2018	20 Maret/ March 20, 2019	10.691.471	11.497.786	347.473	11.150.313
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	18 Oktober/ October 18, 2018	19 April/ April 19, 2019	7.117.189	7.768.412	384.328	7.384.084
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	19 Oktober/ October 19, 2018	19 April/ April 19, 2019	3.835.578	4.184.616	207.121	3.977.495
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	19 Oktober/ October 19, 2018	19 April/ April 19, 2019	6.000.000	6.530.833	315.000	6.215.833
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	25 Oktober/ October 25, 2018	25 April/ April 25, 2019	10.000.000	10.884.723	554.167	10.330.556
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	7 November/ August 7, 2018	6 Mei/ May 6, 2019	20.000.000	21.800.000	1.250.000	20.550.000
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	16 November/ November 16, 2018	15 Februari/ February 15, 2019	25.000.000	26.011.111	500.000	25.511.111
PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA)	Isenta	19 November/ November 19, 2018	17 Mei/ May 17, 2019	6.500.000	6.984.791	368.333	6.616.458
PT Apexindo Pratama, Duta, Tbk. (APEX)	PT Assera Capital	23 November/ November 23, 2018	22 Februari/ February 22, 2019	25.000.000	26.074.306	613.889	25.460.417
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	23 November/ November 23, 2018	24 Mei/ May 24, 2019	19.000.000	20.680.972	1.320.764	19.360.208
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	PT Perdana Tangguh Sukses	7 Desember/ December 7, 2018	7 Juni/ June 7, 2019	15.323.788	16.485.842	1.002.431	15.483.411
PT Visi Telekomunikasi Infrastuktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Eka Perkasa, Tbk (ESSA)	PT Mulia Sukses Mandiri	12 Desember/ December 12, 2018	12 Juni/ June 12, 2019	11.580.222	12.458.389	781.665	11.676.724
				421.084.107	456.541.705	12.324.456	444.217.249

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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, 2017

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal transaksi/ Trade date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned interest income	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivable
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	3 Juli/ July 3, 2017	3 Januari/ January 3, 2018	40.000.000	43.271.111	35.555	43.235.556
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	3 Juli/ July 3, 2017	3 Januari/ January 3, 2018	10.000.000	10.817.778	8.889	10.808.889
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD), PT Multistrada Arah Sarana, Tbk (MASA)	PT Mulia Sukses Mandiri	15 September/ September 15, 2017	20 Maret/ March 20, 2018	20.804.816	22.417.189	676.156	21.741.033
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	Scavino Ventures Limited	15 September/ September 15, 2017	20 Maret/ March 20, 2018	10.691.471	11.520.060	347.473	11.172.587
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	20 September/ September 20, 2017	21 Maret/ March 21, 2018	20.000.000	21.820.000	790.000	21.030.000
PT ABM Investama, Tbk. (ABMM), PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	Jonathan Chang	26 September/ September 26, 2017	26 Maret/ March 26, 2018	9.176.445	10.006.913	385.410	9.621.503
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	PT Beyond Media	11 Oktober/ October 11, 2017	11 April/ April 11, 2018	5.757.576	6.281.515	287.879	5.993.636
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	20 Oktober/ October 20, 2017	20 April/ April 20, 2018	5.922.339	6.461.273	322.768	6.138.505
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	20 Oktober/ October 20, 2017	20 April/ April 20, 2018	6.000.000	6.530.833	317.916	6.212.917
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	17 November/ November 17, 2017	17 Mei/ May 17, 2018	34.220.416	36.973.259	2.068.434	34.904.825
PT Centratama Telekomunikasi, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	22 November/ November 22, 2017	22 Mei/ May 22, 2018	101.010.101	108.627.946	5.934.343	102.693.603
PT Apexindo Pratama, Duta, Tbk. (APEX)	PT Assera Capital	23 November/ November 23, 2017	23 Mei/ May 23, 2018	60.000.000	65.128.333	4.023.333	61.105.000
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	24 November/ November 24, 2017	25 Mei/ May 25, 2018	19.000.000	20.680.972	1.330.000	19.350.972
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	PT Perdana Tangguh Sukses	8 Desember/ December 8, 2017	8 Juni/ June 8, 2018	13.028.652	14.016.658	857.719	13.158.939
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	PT Beyond Media	13 Desember/ December 13, 2017	13 Juni/ June 13, 2018	11.401.770	12.439.331	929.246	11.510.085
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	13 Desember/ December 13, 2017	13 Juni/ June 13, 2018	19.803.898	21.405.814	1.434.683	19.971.131
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	18 Desember/ December 18, 2017	20 April/ April 20, 2018	3.278.848	3.480.497	178.697	3.301.800
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	22 Desember/ December 22, 2017	18 Mei/ May 18, 2018	24.893.289	26.722.946	1.705.191	25.017.755
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	PT Beyond Media	27 Desember/ December 27, 2017	27 Juni/ June 27, 2018	27.500.000	30.002.500	2.433.750	27.568.750

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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, 2017

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal transaksi/ Trade date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned interest income	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivable
PT Centratama Telekomunikasi, Tbk. (CENT)	Ari Dewanto Sutedi	29 Desember/ December 29, 2017	29 Maret/ March 29, 2018	1.500.000	1.567.500	65.250	1.502.250
				443.989.621	480.172.428	24.132.692	456.039.736

Rata-rata tingkat bunga piutang *reverse repo* adalah 16% per tahun untuk 2018 dan 2017.

Average interest rate on reverse repo receivables is 16% per annum in 2018 and 2017.

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

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

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	197.365.151	71.862.619	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	184.601.820	111.696.579	PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	184.569.988	-	PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)	169.474.825	181.129.590	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	110.951.567	121.334.700	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	48.837.209	90.000.000	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	45.959.596	133.605.000	PT Nipress, Tbk. (NIPS)
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	42.111.174	44.241.880	PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)
PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)	32.034.815	71.819.566	PT Golden Retailindo, Tbk. (GOLD)
PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	2.041.666	5.210.900	PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)
PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)	841.995	1.288.980	PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)
PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)	787.500	1.072.500	PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)
PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)	756.000	855.000	PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (AMDF)	377.650	295.688	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk. (AMDF)
PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)	-	116.693.732	PT Mahaka Radio Integra, Tbk. (MARI)
PT ABM Investama, Tbk. (ABMM)	-	3.791.911	PT ABM Investama, Tbk. (ABMM)
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. (BTPN)	-	984.000	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk. (BTPN)
Total	1.020.710.956	955.882.645	Total

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.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

8. PIUTANG DAN UTANG PADA PERUSAHAAN EFEK

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

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki saldo piutang pada perusahaan efek sebesar Rp500.983.400 dan nihil.

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.

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries have outstanding receivables from to securities companies amounting to Rp500,983,400 and nil.

The Company and its subsidiaries 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, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Pihak berelasi		
Piutang nasabah kelembagaan Reguler	-	-
Pihak ketiga		
Piutang nasabah non kelembagaan Reguler	210.450.358	641.404.236
Margin	190.658.616	168.768.306
	401.108.974	810.172.542
Piutang nasabah kelembagaan Reguler	412.135.994	1.128.170.373
Sub-total	813.244.968	1.938.342.915
Total	813.244.968	1.938.342.915
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)
Neto	809.593.881	1.934.691.828

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 pembiayaan transaksi margin dengan jaminan nasabah minimal sebesar 150% dari besarnya piutang margin. Jaminan piutang margin pada umumnya berupa kas dan saham nasabah.

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

Related parties
Institutional customers receivables Reguler
Third parties
Non institutional customers receivables Reguler Margin
Institutional customers receivables Reguler
Sub-total
Total
Less: allowance for impairment losses
Net

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

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

The Company and its subsidiaries 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)

Tingkat suku bunga atas piutang margin nasabah untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebesar 18% per tahun.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 2018 dan 2017 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.

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)

Interest rate on margin receivables from customers for the years ended December 31, 2018 and 2017 is 18% per annum.

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries 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, 2018 and 2017 amounted to Rp3,651,087.

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

10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Piutang kegiatan manajer investasi merupakan piutang kepada pihak berelasi dengan rincian sebagai berikut (Catatan 42):

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Piutang jasa manajemen investasi	13.593.953	12.639.937
Piutang <i>subscription and redemption</i>	22.976	13.833
Total	13.616.929	12.653.770

10. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES

Receivables from investment manager activities comprise of receivables from related parties with the detail as follows (Note 42):

*Receivables from investment management fee
Receivables from subscription and redemption*

Total

Piutang kegiatan manajer investasi kepada reksadana adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Berdasarkan reksadana (Catatan 10)</u>		
TRAM Consumption Plus	2.481.832	1.300.559
TRIM Kas 2	1.699.224	1.713.016
TRIM Saham Nusantara	1.304.342	952.474
TRAM Infrastructure Plus	1.016.255	1.395.261
TRIM Kapital	661.331	656.615
TRIM Dana Tetap 2	625.787	509.058
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	5.828.158	6.126.787
Total	13.616.929	12.653.770

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

*By mutual fund (Note 10)
TRAM Consumption Plus
TRIM Kas 2
TRIM Saham Nusantara
TRAM Infrastructure Plus
TRIM Kapital
TRIM Dana Tetap 2
Others (each below 5% of total)*

Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

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

Saldo piutang jasa penasihat sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebesar Rp3.922.832 dan Rp3.643.171 masing-masing pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan dan entitas anaknya telah membentuk cadangan penurunan nilai piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat masing-masing sebesar Rp2.392.500 dan manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai piutang tersebut telah memadai.

12. PIUTANG LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Piutang reksadana	8.491.335	-
Surat sanggup - bersih	2.556.337	4.330.093
Piutang karyawan	1.910.463	28.546
Piutang bunga portofolio efek	596.806	764.676
Piutang bunga deposito berjangka dan rekening giro	146.184	64.274
Lain-lain	1.300.482	2.159.323
Total	15.001.607	7.346.912

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

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

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

The outstanding balance of advisory services before deducted with allowance for impairment losses as of December 31, 2018 and 2017 are amounted to Rp3,922,832 and Rp3,643,171, respectively.

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries has provided an allowance for impairment losses receivables from underwriting and advisory services amounting to Rp2,392,500 respectively and management believes that allowance for impairment losses for this receivables is adequate.

12. OTHER RECEIVABLES

Mutual funds receivables
Promissory note - net
Employee receivables
Interest receivable on marketable securities
Interest receivable on time deposits and current accounts
Others
Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

- a. Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, 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 jatuh tempo di tanggal 16 Februari 2017. Atas perjanjian tersebut telah dilakukan perubahan terakhir pada tanggal 3 Desember 2018 dimana dinyatakan bahwa jangka waktu pelunasan hutang selambat-lambatnya adalah pada tanggal 1 Januari 2019 dan telah diperpanjang kembali sampai dengan tanggal 1 Maret 2019. Pinjaman ini memiliki jaminan berupa tanah dan bangunan yang telah dilakukan pengikatan secara notariil. Tidak ada bunga yang dikenakan untuk restrukturisasi pinjaman ini.
- b. Piutang karyawan merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 10% per tahun.
- c. Pada tanggal 5 Maret 2019, Perusahaan menerima surat nomor S-27/PM.2/2019 dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang meminta Perusahaan untuk melakukan langkah-langkah perbaikan dan penyelesaian atas 2 (dua) reksadana terproteksi yang dikelola oleh Perusahaan. Pada tanggal 12 Maret 2019, Perusahaan telah melakukan perbaikan dan penyesuaian yang diminta oleh OJK. Sebagai langkah perbaikan, untuk reksa dana yang pertama, Perusahaan melakukan penyesuaian harga perolehan pada saat pembentukan reksa dana tersebut dengan harga wajar. Dengan demikian, Perusahaan mengakui piutang lain-lain kepada reksa dana dan utang lainnya pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2018 dan penyesuaian nilai wajar atas piutang lain-lain tersebut sejumlah Rp358.665 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian di tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018. Untuk reksa dana yang kedua telah diakhiri oleh Perusahaan pada tanggal 12 Maret 2019.

12. OTHER RECEIVABLES (continued)

- a. As of December 31, 2018 and 2017, 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 was matured on February 16, 2017. Based on that agreement, the latest amendment has been made on December 3, 2018 which stated that the repayment period is not later than January 1, 2019 and already amended until March 1, 2019. This loan has collateral in the form of land and building which has been binding notarized. There is no interest charged on this restructuring debt.
- b. 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.
- c. On March 5, 2019, the Company received numbered letter with number S-27/PM.2/2019 from Otoritas Jasa Keuangan (OJK) requiring the Company to take actions for adjustment and settlement in 2 (two) protected mutual funds managed by the Company. On March 12, 2019, the Company has made improvements and adjustments requested by the OJK. In making these improvements, in the first the mutual funds, the Company adjusted the acquisition cost at launching date of the mutual fund as at fair value. Therefore, the Company recognized other receivables and other liabilities in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018 and an adjustment to fair value of other receivables to fair value amounting to Rp358,665 in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the year ended December 31, 2018. The second mutual fund was terminated by the Company on March 12, 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

- d. Lain-lain terutama terdiri dari piutang transaksi Obligasi Republik Indonesia (ORI) dan piutang jasa kelola rekening efek.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan dan entitas anaknya telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai piutang lain-lain masing-masing sebesar Rp5.057.208 dan Rp3.283.451 dan manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai piutang tersebut telah memadai.

12. OTHER RECEIVABLES (continued)

- d. Others mainly consist of receivables from government bonds transactions and receivables from securities account services.

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries has provided an allowance for impairment losses on other receivables amounting to Rp5,057,208 and Rp3,283,451, respectively, and management believes that allowance for impairment losses for this receivables is adequate.

13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	31 Desember/ December 31, 2018
Komisi agen penjualan	9.732.086
Sewa	5.281.579
Lisensi <i>software</i>	1.379.307
Asuransi	428.732
Jasa profesional	170.667
Lain-lain	1.178.088
Total	18.170.459

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 konsultasi 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 danperorangan.

Komisi agen penjualan merupakan komisi yang dibayarkan pada agen penjual atas penjualan reksadana terproteksi yang akan diamortisasi selama periode reksadana terproteksi.

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

13. PREPAID EXPENSES

	31 Desember/ December 31, 2017	
	5.313.667	Selling agent comission fee
	4.490.606	Rent
	1.586.728	Software license
	1.340.983	Insurance
	918.911	Professional fee
	767.587	Others
Total	14.418.482	Total

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

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.

Selling agent comission fee represents comission paid to selling agents for selling the protected mutual funds which will be amortized over the period of the mutual funds.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

14. INVESTASI SAHAM

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300.000	300.000
Bursa Efek Indonesia (BEI)	135.000	135.000
Total	435.000	435.000

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

Investasi pada saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

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

14. INVESTMENT IN SHARES

*Depository (ICSD)
Indonesia Stock Exchange (IDX)*

Total

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.

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

31 Desember/December 31, 2018					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya perolehan</u>					<u>Cost</u>
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122	Building
Renovasi gedung sewa	37.214.322	7.300	-	37.221.622	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	53.605.129	2.268.487	-	55.873.616	Office equipments
Total	92.356.573	2.275.787	-	94.632.360	Total
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	1.396.220	76.856	-	1.473.076	Building
Renovasi gedung sewa	32.895.813	1.718.043	-	34.613.856	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	42.098.245	4.411.036	-	46.509.281	Office equipments
Total	76.390.278	6.205.935	-	82.596.213	Total
Nilai Buku Neto	15.966.295			12.036.147	Net Book Value

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

15. FIXED ASSETS (continued)

31 Desember/December 31, 2017					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya perolehan</u>					<u>Cost</u>
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122	Building
Renovasi gedung sewa	36.886.779	327.543	-	37.214.322	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	46.838.388	8.610.045	1.843.304	53.605.129	Office equipments
Total	85.262.289	8.937.588	1.843.304	92.356.573	Total
<u>Akumulasi penyusutan</u>					<u>Accumulated depreciation</u>
Bangunan	1.319.364	76.856	-	1.396.220	Building
Renovasi gedung sewa	30.593.568	2.302.245	-	32.895.813	Leasehold improvements
Perabotan dan peralatan kantor	39.303.700	4.152.612	1.358.067	42.098.245	Office equipments
Total	71.216.632	6.531.713	1.358.067	76.390.278	Total
Nilai Buku Neto	14.045.657			15.966.295	Net Book Value

Beban penyusutan sebesar Rp6.205.935 dan Rp6.531.713 masing-masing pada tahun 2018 dan 2017.

Depreciation expense amounted to Rp6,205,935 and Rp6,531,713 in 2018 and 2017, 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 Rp30.626.125 dan Rp32.072.518 masing-masing untuk tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. 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 Rp30,626,125 and Rp32,072,518 as of December 31, 2018 and 2017, respectively. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

For the year ended December 31, 2018 and 2017, the sale of premises and equipment are as follows:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
2018	2017		
Nilai perolehan	-	1.843.304	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	-	(1.358.067)	Accumulated depreciation
Nilai buku	-	485.237	Book value
Nilai jual	-	1.134.935	Selling price
Keuntungan penjualan	-	649.698	Gain on sale

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of fixed asset of December 31, 2018 and 2017.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp58.984.126 dan Rp55.534.347 (tidak diaudit).

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

15. FIXED ASSETS (continued)

As of December 31, 2018 and 2017, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp58,984,126 and Rp55,534,347, respectively (unaudited).

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

16. ASET TAKBERWUJUD

	31 Desember/ December 31, 2018
Biaya perolehan perangkat lunak komputer	34.621.807
Akumulasi amortisasi	(16.812.716)
Nilai tercatat neto	17.809.091

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp4.608.639 dan Rp3.418.972 masing-masing pada tahun 2018 dan 2017.

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

16. INTANGIBLE ASSETS

	31 Desember/ December 31, 2017	
	32.788.793	Cost of computer software
	(12.204.077)	Accumulated amortization
Nilai tercatat neto	20.584.716	Net carrying amount

The amortization expense of intangible assets is amounted to Rp4,608,639 and Rp3,418,972, in 2018 and 2017, respectively.

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

17. ASET LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2018
Setoran jaminan	1.626.255
Uang muka pembelian aset tetap dan aset takberwujud	477.698
Lain-lain	948.015
Total	3.051.968

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

	31 Desember/ December 31, 2017	
	1.560.085	Guarantee deposit
	480.501	Advances for purchase of fixed assets and intangible assets
	93.599	Others
Total	2.134.185	Total

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	100.000.000	100.000.000
PT Bank Permata Tbk	85.000.000	85.000.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	70.000.000	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	50.000.000	-
Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	-	100.000.000
PT Bank Central Asia Tbk	-	62.000.000
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	50.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	40.000.000
Total	305.000.000	437.000.000

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

2018

2017

Suku bunga per tahun

6,50% - 11,00%

8,25% - 11,00%

Interest rates per annum

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BTPN pada tanggal 21 Mei 2018, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "Money Market Line" untuk modal kerja maksimum sebesar Rp150 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 21 Mei 2019.

PT Bank Permata Tbk ("Bank Permata")

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 2 November 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp500 milyar (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

- Penerimaan dana yang berasal dari:
 - Penerimaan dana dari KPEI dari hasil net sell transaksi saham pasar reguler.
 - Penerimaan dana bank kustodian dari hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) di Bursa Efek Indonesia.

18. BANK LOANS

	31 Desember/ December 31, 2017
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	100.000.000
PT Bank Permata Tbk	85.000.000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-
Standard Chartered Bank, Indonesia Branch	100.000.000
PT Bank Central Asia Tbk	62.000.000
PT Bank MNC International Tbk	50.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	40.000.000
Total	437.000.000

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

The Company entered into loan agreement with Bank BTPN on May 21, 2018, with credit facility as follows:

- "Money Market Line" unsecured credit liability for working capital financing with maximum limit of Rp150 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

This facility will mature on May 21, 2019.

PT Bank Permata Tbk ("Bank Permata")

Based on the loan agreement which was amended several times, including amandemen on November 2, 2018, in which the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp500 billion (full Rupiah) which covered the following:

- Receiving fund which comes from:
 - Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market.
 - Receiving fund from custodian bank resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - "SUN") in Indonesia Stock Exchange.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

**PT Bank Permata Tbk ("Bank Permata")
(lanjutan)**

- b. Penempatan dana tunai di Bank Permata berupa Giro valuta Rupiah

Berdasarkan perjanjian kredit yang sama, Perusahaan juga memperoleh 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).

Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 Maret 2019.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri")

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 31 Agustus 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

- a. Penerimaan dana yang berasal dari:
- Penerimaan dana dari KPEI dari hasil *net sell* transaksi saham pasar reguler.
 - Penerimaan dana bank kustodian dari nilai dana yang akan diterima oleh nasabah.
 - Penerimaan dana Bank Mandiri Kustodian dari hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) dan/atau transaksi saham di pasar negosiasi dan/atau transaksi obligasi korporasi di Bursa Efek Indonesia.

18. BANK LOANS (continued)

**PT Bank Permata Tbk ("Bank Permata")
(continued)**

- b. Placement in Bank Permata is current account in Rupiah currency.

Based on the same loan agreement, the Company also obtained credit facilities 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).

These facilities bearing floating interest rate and will mature on March 28, 2019.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri")

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on August 31, 2018, in which the Company obtained uncommitted *intraday* facility with maximum amount of Rp2 trillion (full Rupiah) which covered the following:

- a. Receiving fund which comes from:
- Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market.
 - Receiving fund from bank custody resulting from future and from customers received.
 - Receiving fund from Bank Mandiri custodian resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - "SUN") and/or stock transactions in negotiation market and/or corporate bonds transactions in Indonesia Stock Exchange.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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)**

- 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 berakhir pada tanggal 24 September 2019.

Perusahaan juga mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Mandiri pada tanggal 19 Desember 2017, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja maksimum sebesar Rp70 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp55 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penjaminan emisi efek.
- Fasilitas kredit *foreign exchange* (FX) *line* untuk keperluan *hedging* (untuk transaksi *Tod/Tom/Spot, Forward, SWAP, dan Option*) maksimum sebesar USD5 juta.

Fasilitas ini telah berakhir pada tanggal 19 Desember 2018 dan sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, pinjaman tersebut masih dalam proses perpanjangan.

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk ("Bank BRI")

Berdasarkan perjanjian kredit pada tanggal 19 Juli 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp1,25 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

- a. Penerimaan dana yang berasal dari:
- Penerimaan dana dari KPEI dari hasil *net sell* transaksi saham pasar reguler yang dipindahbukukan melalui sistem C-BEST KSEI.

18. BANK LOANS (continued)

**PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri")
(continued)**

- 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 24, 2019.

The Company also entered into loan agreement with Bank Mandiri on December 19, 2017, with credit facility as follows:

- Short-term credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp70 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- Bank guarantee facility with maximum limit of Rp55 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and underwriting service.
- Foreign exchange (FX) line credit facility for hedging requirement (for transaction of *Tod/Tom/Spot, Forward, SWAP, and Option*) with maximum limit of USD5 million.

This facilities matured on December 19, 2018 and until the date of these consolidated financial statements, the loan renewal is still in process.

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk ("Bank BRI")

Based on the loan agreement on July 19, 2018, the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp1.25 trillion (full Rupiah) which covered the following:

- a. Receiving fund which comes from:
- Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market which is transferred through the KSEI's C-BEST system.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
("Bank BRI") (lanjutan)**

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang sama, Perusahaan juga memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp70 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penjaminan emisi efek.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 19 Juli 2019.

**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:

18. BANK LOANS (continued)

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
("Bank BRI") (continued)**

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

Based on the same loan agreement, the Company also obtained credit facilities as follows:

- *Short-term credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.*
- *Bank guarantee facility with maximum limit of Rp70 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and underwriting service.*

This facility will mature on July 19, 2019.

**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:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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)**

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: (lanjutan)

- a. Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja dan pendukung pelunasan harian ekuitas atau obligasi, maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- 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 diperpanjang secara otomatis untuk setiap periode 12 bulan, kecuali ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu.

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 8 Maret 2018, 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 9,75% per tahun, telah berakhir pada tanggal 29 Desember 2018 dan diperpanjang kembali pada tanggal 31 Januari 2019.

18. BANK LOANS (continued)

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

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: (continued)

- a. Short term loans facility for working capital financing and support daily equity or bonds settlement with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- 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 is automatically extended for every 12 months period basis, unless as otherwise determined by the bank from time to time.

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 8, 2018, 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 9.75% per annum, has matured on December 29, 2018 and has been amended on January 31, 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 30 Maret 2018, 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 Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 30 Maret 2019.

Fasilitas Bank Lainnya

Perusahaan juga mempunyai fasilitas kredit dari bank lain sebagai berikut:

PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Capital pada tanggal 19 Januari 2018, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit aksep Money Market untuk modal kerja maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 19 Januari 2019.

PT Bank JTrust Indonesia Tbk ("Bank JTrust")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank JTrust pada tanggal 31 Juli 2018, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit Atas Permintaan untuk modal kerja dan bank garansi untuk penjaminan emisi, maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan jasa penjaminan emisi efek.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 20 Juni 2019.

18. BANK LOANS (continued)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

The Company entered into loan agreement with Bank MNC on March 30, 2018, with credit facility as follows:

- "Money Market Line" unsecured credit liability including bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

This facility will mature on March 30, 2019.

Other Bank Facilities

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

PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")

The Company entered into loan agreement with Bank Capital on January 19, 2018, with credit facility as follows:

- Money Market promes credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

This facility will mature on January 19, 2019.

PT Bank JTrust Indonesia Tbk ("Bank JTrust")

The Company entered into loan agreement with Bank Capital on July 31, 2018, with credit facility as follows:

- On Demand Credit facility for working capital financing and bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- Bank guarantee facility with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah) intended for underwriting service.

These facilities will mature on June 20, 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya

PT Bank CIMB Niaga Tbk ("Bank CIMB Niaga")

Berdasarkan perjanjian tanggal 17 Juni 2010, yang telah diubah terakhir pada tanggal 13 September 2018, 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 2019.

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 2018 dan 2017, Perusahaan telah memenuhi rasio keuangan dan persyaratan dan kondisi dari utang Bank tersebut. Manajemen juga telah mereviu prosedur penyelesaian pembayaran bunga dan pokok pinjaman, dan memastikan keadaan tersebut tidak akan melanggar perjanjian kredit.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, pinjaman bank tidak dijamin dengan suatu agunan.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities

PT Bank CIMB Niaga Tbk ("Bank CIMB Niaga")

Based on the agreement dated June 17, 2010, which has been amended most recently on September 13, 2018, the Company obtained credit facilities as follows:

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

These facilities will mature on May 17, 2019.

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 (ANWC) 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, 2018 and 2017, 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.

As of December 31, 2018 and 2017, bank loans are not secured by any collateral.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Pihak berelasi (Catatan 42)		
TRAM KPD Kelembagaan	-	18.761.199
TRAM KPD Retail	-	223.292
	-	18.984.491
Pihak ketiga		
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari total	818.738.539	1.122.490.564
Masing-masing dibawah 5% dari total	267.699.451	439.483.532
Sub-total	1.086.437.990	1.561.974.096
Total	1.086.437.990	1.580.958.587

b. Berdasarkan jenis nasabah

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Pihak berelasi		
Utang nasabah kelembagaan	-	18.984.491
Pihak ketiga		
Utang nasabah non kelembagaan		
Reguler	225.469.765	588.610.009
Margin	11.989.158	4.931.453
	237.458.923	593.541.462
Utang nasabah kelembagaan		
Reguler	848.979.067	968.432.634
Sub-total	1.086.437.990	1.561.974.096
Total	1.086.437.990	1.580.958.587

19. PAYABLES TO CUSTOMERS

a. By parties

Related parties (Note 42)
TRAM KPD Kelembagaan
TRAM KPD Retail

Third parties
Each more than or equal to 5% of total

Each below 5% of total

Sub-total

Total

b. By type of customer

Related party
Institutional customers payable

Third parties
Non institutional customers payable
Reguler
Margin

Institutional customers payable
Reguler

Sub-total

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Lebih bayar pajak penghasilan Badan - Perusahaan			Overpayment of corporate income tax - the Company
2017	9.701.744	9.701.744	2017
2016	5.870.700	2.398.768	2016
Total	15.572.444	12.100.512	Total

b. Utang pajak

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Pasal 4 (2)	1.893.124	9.315.143	Article 4 (2)
Pasal 21	4.373.607	4.849.934	Article 21
Pasal 23	216.381	199.220	Article 23
Pasal 25	880.799	889.925	Article 25
Pasal 26	72.980	82.123	Article 26
Pasal 29	1.344.754	344.475	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto			Value added tax - net
Perusahaan	751.678	1.510.387	the Company
Entitas anak	842.572	820.649	Subsidiary
Transaksi penjualan saham	4.435.788	9.235.801	Sales transactions of shares
Total	14.811.863	27.247.657	Total

c. (Beban) manfaat pajak penghasilan

c. Income tax (expense) benefit

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2018	2017	
Beban pajak final			Final tax expense
Perusahaan	(6.159.018)	(6.077.769)	Company
Entitas anak	(1.203.824)	(1.228.312)	Subsidiary
Total beban pajak final	(7.362.842)	(7.306.081)	Total final tax expense
Beban pajak kini			Current tax expense
Perusahaan	(6.253.161)	-	Company
Entitas anak	(14.546.919)	(13.190.546)	Subsidiary
	(20.800.080)	(13.190.546)	
(Beban) manfaat pajak tangguhan			Deferred tax (expense) benefit
Perusahaan	(2.507.006)	(4.049.351)	Company
Entitas anak	695.086	526.198	Subsidiary
	(1.811.920)	(3.523.153)	
Total beban pajak kini dan beban pajak tangguhan	(22.612.000)	(16.713.699)	Total of current tax expense and deferred tax liability

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

**c. (Beban) manfaat pajak penghasilan
(lanjutan)**

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

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	
	2018	2017
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	89.719.976	78.219.784
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak	(56.713.713)	(52.530.813)
Laba sebelum pajak Perusahaan	33.006.263	25.688.971
Perbedaan temporer:		
Imbalan kerja	5.130.535	6.346.087
Beban akrual	(200.000)	1.221.185
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	(1.056.696)	(2.367.360)
Perbedaan komersial dan fiskal atas kerugian pelepasan aset tetap	-	197.682
Cadangan kerugian penurunan nilai	1.773.756	5.675.951
Beban yang tidak dapat diperhitungkan:		
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	10.103.318	11.645.018
Jamuan dan sumbangan	4.950.408	5.328.596
Beban pemasaran	3.356.904	2.519.890
Lain-lain	15.642.183	9.820.623
Penghasilan yang sudah dikenakan pajak final:		
Keuntungan penjualan investasi	(23.362.557)	(28.209.959)
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(7.500.402)	(7.373.943)
Pendapatan bunga kupon obligasi	(1.887.990)	(3.251.746)
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	9.845	29.954
Laba fiskal	39.965.567	27.270.949
Rugi fiskal tahun 2013	(15.675.622)	(27.515.474)
Rugi fiskal tahun 2012	-	(15.431.097)
Penyesuaian atas rugi fiskal	722.700	-
Akumulasi laba/ (rugi) fiskal	25.012.645	(15.675.622)

20. TAXATION (continued)

c. Income tax (expense) benefit (continued)

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

Profit before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Less profit before tax of subsidiary
Profit before tax of the Company
Temporary differences:
Employee benefits
Accrued expenses
Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization
Fiscal loss on disposal of property and equipment
Allowance for impairment losses
Nondeductible expenses:
Expenses related to income subjected to final tax
Entertainment and donation
Marketing expenses
Others
Income subjected to final tax:
Gain on sale of investment
Interest income on time deposits and current accounts
Interest coupon from bonds
Changes in fair value of securities held for trading
Taxable income
Tax loss 2013
Tax loss 2012
Tax loss adjustment
Accumulated tax gain/ (losses)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. (Beban) manfaat pajak penghasilan (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,	
	2018	2017
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (25%):		
Perusahaan	6.253.161	-
Entitas anak	14.546.919	13.190.546
Dikurangi pembayaran pajak dimuka:		
<u>Perusahaan</u>		
Pasal 23	5.939.950	9.701.744
<u>Entitas anak</u>		
Pasal 23	2.918.412	2.620.960
Pasal 25	10.596.964	10.225.111
Sub-total	13.515.376	12.846.071
Pajak dibayar dimuka:		
<u>Perusahaan</u>	313.211	(9.701.744)
Utang pajak:		
<u>Entitas anak</u>	1.031.543	344.475

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 akan menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Badan.

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 telah dilaporkan dalam SPT Pajak Penghasilan yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

20. TAXATION (continued)

c. Income tax (expense) benefit (continued)

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

Current tax expense at prevailing tax rate (25%):	
Company	
Subsidiary	
Less prepaid taxes:	
<u>Company</u>	
Article 23	
<u>Subsidiary</u>	
Article 23	
Article 25	
Sub-total	
Prepaid tax:	
<u>Company</u>	
Taxes payable:	
<u>Subsidiary</u>	

The income tax calculation for the year ended December 31, 2018 will be the basis in filling Annual Corporate Income Tax Return.

The income tax calculation for the year ended December 31, 2017 had been reported in the Annual Corporate Income Tax Return submitted to the Tax Office.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

2018					
	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					Company
Rugi fiskal	3.918.905	(3.918.905)	-	-	Tax losses
Penyisihan imbalan kerja	7.708.830	1.282.634	(1.534.659)	7.456.805	Provision for employee benefits
Penyisihan bonus	5.175.000	(50.000)	-	5.125.000	Provision for bonuses
Cadangan kerugian penurunan nilai	2.331.760	443.439	-	2.775.199	Allowance for impairment losses
Perbedaan penyusutan aset tetap	78.281	(264.174)	-	(185.893)	Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	19.212.776	(2.507.006)	(1.534.659)	15.171.111	Sub-total
Entitas anak					Subsidiary
Penyisihan bonus	2.789.035	411.415	-	3.200.450	Provision for bonuses
Penyisihan imbalan kerja	2.703.422	132.337	(438.536)	2.397.223	Provision for employee benefits
Perbedaan penyusutan aset tetap	(117.233)	61.668	-	(55.565)	Difference in depreciation of fixed assets
Nilai wajar aset keuangan	-	89.666	-	89.666	Fair value of financial assets
Sub-total	5.375.224	695.086	(438.536)	5.631.774	Sub-total
Total	24.588.000	(1.811.920)	(1.973.195)	20.802.885	Total
2017					
	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					Company
Rugi fiskal	10.736.642	(6.817.737)	-	3.918.905	Tax losses
Penyisihan imbalan kerja	6.228.129	1.586.522	(105.821)	7.708.830	Provision for employee benefits
Penyisihan bonus	4.869.704	305.296	-	5.175.000	Provision for bonuses
Cadangan kerugian penurunan nilai	912.772	1.418.988	-	2.331.760	Allowance for impairment losses
Perbedaan penyusutan aset tetap	620.701	(542.420)	-	78.281	Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	23.367.948	(4.049.351)	(105.821)	19.212.776	Sub-total
Entitas anak					Subsidiary
Penyisihan bonus	3.097.713	(308.678)	-	2.789.035	Provision for bonuses
Penyisihan imbalan kerja	1.681.579	764.854	256.989	2.703.422	Provision for employee benefits
Perbedaan penyusutan aset tetap	(187.255)	70.022	-	(117.233)	Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	4.592.037	526.198	256.989	5.375.224	Sub-total
Total	27.959.985	(3.523.153)	151.168	24.588.000	Total

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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	
	2018	2017
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	89.719.976	78.219.784
Beban pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (25%)	(22.429.994)	(19.554.946)
Pengaruh atas:		
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	10.288.086	11.899.791
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(10.289.417)	(9.058.544)
Pengaruh koreksi rugi fiskal menurut putusan banding	(180.675)	-
Beban pajak sebelum pajak final	(22.612.000)	(16.713.699)
Pajak penghasilan final	(7.362.842)	(7.306.081)
Total beban pajak	(29.974.842)	(24.019.780)

Profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Tax expense computed at effective tax rate (25%)

Effects of:
Revenues subjected to final income tax
Non-deductible expenses
Effect of fiscal loss adjustment according to appeal decision

Tax expense before final income tax
Final income tax

Total tax expense

f. Lainnya

Pemeriksaan tahun pajak 2016

Pada tanggal 29 Maret 2018, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) No. 000012/206/16/054/18 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2016. Berdasarkan SKPKB tersebut dinyatakan bahwa Perusahaan dinyatakan kurang bayar pajak penghasilan sebesar Rp3.471.932.

Pada tanggal 26 Juni 2018, Perusahaan mengajukan keberatan atas penetapan SKPKB tersebut dimana terdapat koreksi atas laba fiskal tahun 2016 sebesar Rp11.081.492 yang mengakibatkan pengurangan pada akumulasi rugi fiskal Perusahaan.

20. TAXATION (continued)

d. Deferred tax assets (continued)

Management believes that the deferred tax assets are fully realizable.

e. Reconciliation of tax expense

The reconciliation between the tax expense computed by applying the applicable tax rate on the income before tax expense and the tax expense - net shown in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2018 and 2017, are as follows:

f. Others

Tax Assessment for fiscal year 2016

On March 29, 2018, the Company received a Tax Underpayment Assesment Letter (SKPKB) No. 000012/206/16/054/18 from the Director General of Taxation for year 2016. Based on those SKPKB stated that the Company had underpaid its income tax amounting to Rp3,471,932.

On June 26, 2018, the Company filed an objection to the SKPKB stipulation where there was a correction in 2016 income tax amounting to Rp11,081,492 which resulted in a reduction in the Company's tax loss carrying forwards.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

Pemeriksaan tahun pajak 2016 (lanjutan)

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, surat keberatan tersebut masih dalam proses di Kantor Pajak

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.

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 porsi 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.

Pada tanggal 19 Juli 2017, 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 16 Oktober 2017. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, proses banding masih berjalan di Pengadilan Pajak.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

**Tax Assessment for fiscal year 2016
(continued)**

Until the date of these consolidated financial statements, the objection letter is still in process at the Tax Office.

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.

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.

On July 19, 2017, 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 16, 2017. Until the date of these consolidated financial statements, the appeal is still in process at the Tax Court.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Mei 2018, Perusahaan menerima Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan seluruh permohonan banding Perusahaan.

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.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

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.

On May 31, 2018, the Company received the Tax Court's Decision which granted all of the Company's appeals.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 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
(lanjutan)**

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.

Pada tanggal 17 Mei 2018, Perusahaan menerima Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan sebagian banding Perusahaan sehingga PPh Badan Tahun 2012 yang dihitung kembali menjadi sebesar Rp21.022.725 atau koreksi atas rugi fiskal yang dipertahankan sebesar Rp722.700.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

**Tax assessment for fiscal year 2012
(continued)**

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.

On May 17, 2018, the Company received a Tax Court Decision which granted part of the Company's appeal so that the 2012 Corporate Income Tax was recalculated to Rp21,022,725 or a correction of the fiscal loss that was maintained at Rp722,700.

21. UTANG LAIN-LAIN

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Reksadana terproteksi	8.850.000	-
Biaya transaksi dan dana jaminan	2.709.221	12.393.692
Utang bunga dan deviden kepada nasabah	1.041.242	1.497.667
Utang retensi atas pembelian aset	580.184	1.662.261
Utang jamsostek dan dana pensiun	193.697	300.823
Lain-lain	895.002	827.110
Total	14.269.346	16.681.553

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

21. OTHER PAYABLES

Protected mutual funds
Transaction cost and guarantee fee
Interest and dividend payable to customers
Retention payable of purchasing assets
Jamsostek payable and pension fund
Others
Total

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

22. SURAT UTANG JANGKA PENDEK

31 Desember/December 31, 2018			
	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempol/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Short term Promissory Notes
TRIM Notes X tahun 2018	26 Oktober/ October 26, 2018	24 January/ January 24, 2019	45.900.000
TRIM Notes XI tahun 2018	28 November/ November 28, 2018	26 February/ February 26, 2019	30.300.000
TRIM Notes XII tahun 2018	28 Desember/ December 28, 2018	28 Maret/ March 28, 2019	44.200.000
Total			120.400.000

22. SHORT-TERM PROMISSORY NOTES

TRIM Notes X year 2018
TRIM Notes XI year 2018
TRIM Notes XII year 2018
Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

22. SURAT UTANG JANGKA PENDEK (lanjutan)

**22. SHORT-TERM
(continued)**

PROMISSORY

NOTES

31 Desember/December 31, 2017

	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Short term Promissory Notes	
TRIM Notes X tahun 2017	27 Oktober/ October 27, 2017	25 Januari/ January 25, 2018	51.500.000	TRIM Notes X tahun 2017
TRIM Notes XI tahun 2017	29 November/ November 29, 2017	27 Februari/ February 27, 2018	36.200.000	TRIM Notes XI tahun 2017
TRIM Notes XII tahun 2017	29 Desember/ December 29, 2017	28 Maret/ March 28, 2018	42.200.000	TRIM Notes XII tahun 2017
Total			129.900.000	Total

Perusahaan menerbitkan surat utang jangka pendek dengan suku bunga pada tahun 2018 dan 2017 masing-masing sebesar 9,5% - 10% dan 9,5% - 10% per tahun yang dibayarkan pada saat pelunasan jatuh tempo.

The Company issued short-term promissory notes, with interest rate in 2018 and 2017 of 9.5% - 10% and 9.5% - 10% 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, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Bonus dan tunjangan lain-lain	34.171.085	36.661.077	Bonuses and other allowances
Surat Utang Jangka Menengah	4.665.421	-	Medium term notes
Komisi penjualan	3.224.278	342.580	Sales commission
Beban pemasaran	2.696.949	2.873.446	Marketing expenses
Iuran Otoritas Jasa Keuangan	1.784.705	-	Financial Service Authority (OJK) levy
Jasa profesional	1.214.050	1.676.437	Professional fees
Bunga bank	848.292	1.166.688	Bank's interest
Lain-lain	1.259.035	872.940	Others
Total	49.863.815	43.593.168	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.

24. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH

24. MEDIUM TERM NOTES

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Nilai nominal MTN I Trimegah	250.000.000	-	Nominal value of MTN I Trimegah
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(453.606)	-	Unamortized transaction costs
Total	249.546.394	-	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

24. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (lanjutan)

Berdasarkan Perjanjian MTN Tahap I Nomor 71 tanggal 23 April 2018, yang dibuat oleh Notaris Ir. Nanette Cahyani Handari Adi Warsito S.H, Perusahaan menerbitkan Medium-Term Notes Tahap I sebesar Rp250.000.000.000 dengan jangka waktu 3 tahun sampai dengan 25 April 2021, dengan tingkat bunga 10,25% per tahun.

Atas penerbitan MTN tersebut, Perusahaan menunjuk PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk sebagai agen pemantau medium-term notes. Sedangkan yang bertindak sebagai agen pembayaran adalah PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI).

24. MEDIUM TERM NOTES (continued)

Based on a Deed of the Medium Term Notes Phase 1 Number 71 dated April 23, 2018 made by Notary Ir. Nanette Cahyani Handari Adi Warsito S.H, The Company issued Medium Term Notes Phase 1 amounting to Rp250,000,000,000 with a term of 3 years until April 25, 2021, interest rate of 10.25% annum.

On the issuance of the MTN, The Company appointed PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk as the monitoring agent of the issuance of medium-term notes. While acting as payment agent is PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI).

25. 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 dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Nilai kontribusi Perusahaan dan entitas anaknya adalah sebesar Rp1.924.711 dan Rp1.824.725 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

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 tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Imbalan pasca kerja</u>		
Perusahaan	25.710.342	26.608.429
Entitas anaknya	8.324.703	9.070.145
	<u>34.035.045</u>	<u>35.678.574</u>

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

Defined contribution plan

The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries' 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 profit or loss and other comprehensive income. The Company and its subsidiaries' contributions amounted to Rp1,924,711 and Rp1,824,725 for the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit

Aside from the above, the Company and its subsidiaries 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, 2018 and 2017, as follows:

Post employment benefits
The Company
Subsidiary

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

Liabilitas yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 (lanjutan):

	31 Desember/ December 31, 2018
<u>Imbalan kerja jangka panjang lainnya</u>	
Perusahaan	4.116.876
Entitas anaknya	1.264.188
	5.381.064
Total	39.416.109

Beban yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

	31 Desember/ December 31, 2018
<u>Imbalan pasca kerja</u>	
Perusahaan	5.910.005
Entitas anaknya	1.260.476
	7.170.481
<u>Imbalan kerja jangka panjang lainnya</u>	
Perusahaan	216.915
Entitas anaknya	(30.251)
	186.664
Total	7.357.145

Perhitungan imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tertanggal 22 Maret 2019 dan 21 Maret 2018 dengan metode *projected unit credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018
Perusahaan	
Tingkat diskonto	8,18%
Tingkat kenaikan gaji per tahun	6%

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

Liability recognized in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018 and 2017, as follows (continued):

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Other long-term employee benefit</u>		
The Company	4.226.889	
Subsidiary	1.743.541	
	5.970.430	
Total	41.649.004	Total

Expense recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2018 and 2017, are as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017	
<u>Post employment benefit</u>		
The Company	6.223.370	
Subsidiary	2.700.310	
	8.923.680	
<u>Other long-term employee benefit</u>		
The Company	1.209.512	
Subsidiary	675.426	
	1.884.938	
Total	10.808.618	Total

The computation of employee benefits of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2018 and 2017 were prepared by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, in their reports dated March 22, 2019 and March 21, 2018, respectively, by using the projected unit credit method with the following assumptions:

	31 Desember/ December 31, 2017	
The Company		
Discount rate	7,15%	
Annual salary increment rate	6%	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

Perhitungan imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tertanggal 22 Maret 2019 dan 21 Maret 2018 dengan metode *projected unit credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut (lanjutan):

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Perusahaan (lanjutan)		
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate
Usia pension	55 tahun/years	55 tahun/years
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata	12,87 tahun/years	13,06 tahun/years
Entitas anaknya		
Tingkat diskonto	8,17%	7,12%
Tingkat kenaikan gaji	8%	8%
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata karyawan	12,65 tahun/years	12,82 tahun/years

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

(i) Perusahaan

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31, 2018		
	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal	26.608.429	4.226.889	30.835.318
Beban tahun berjalan	5.910.005	216.915	6.126.920
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(6.138.635)	-	(6.138.635)
Pembayaran manfaat	(669.457)	(326.928)	(996.385)
Saldo liabilitas imbalan kerja	25.710.342	4.116.876	29.827.218

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

The computation of employee benefits of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2018 and 2017 were prepared by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, in their reports dated March 22, 2019 and March 21, 2018, respectively, by using the projected unit credit method with the following assumptions (continued):

The Company (continued)	
Mortality rate	
Disability rate	
Retirement age	
Average future service expected	
Subsidiary	
Discount rate	
Salary increment rate	
Mortality rate	
Disability rate	
Average remaining working lives	

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

(i) The Company

Beginning balance	
Current year expense	
Amount recognized in other comprehensive income	
Benefits payments	
Balance of employee benefit liabilities	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(i) Perusahaan (lanjutan)

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2017**

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal	21.235.031	3.677.485	24.912.516
Beban tahun berjalan	6.223.370	1.209.512	7.432.882
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(423.285)	-	(423.285)
Pembayaran manfaat	(426.687)	(660.108)	(1.086.795)
Saldo liabilitas imbalan kerja	26.608.429	4.226.889	30.835.318

Perubahan nilai kini liabilitas imbalan kerja
adalah sebagai berikut:

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2018**

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	26.608.429	4.226.889	30.835.318
Biaya jasa kini	4.007.502	813.671	4.821.173
Beban bunga	1.902.503	302.223	2.204.726
Pembayaran manfaat	(669.457)	(326.928)	(996.385)
Pengukuran kembali: Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	(2.678.079)	(147.670)	(2.825.749)
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(3.460.556)	(751.309)	(4.211.865)
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	25.710.342	4.116.876	29.827.218

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2017**

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	21.235.031	3.677.485	24.912.516
Biaya jasa kini	4.479.772	902.052	5.381.824
Beban bunga	1.739.150	301.186	2.040.336
Biaya jasa lalu	4.448	1.526	5.974
Pembayaran manfaat	(426.687)	(660.108)	(1.086.795)

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

(i) The Company (continued)

*Beginning balance
Current year expense
Amount recognized in other
comprehensive income
Benefits payments
Balance of employee
benefit liabilities*

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

*Beginning balance of the present value
of employee benefit obligation
Current service cost
Interest 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(ii) Perusahaan (lanjutan)

Perubahan nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2017

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Pengukuran kembali: Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	2.627.801	145.565	2.773.366
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(3.051.086)	(140.817)	(3.191.903)
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	26.608.429	4.226.889	30.835.318

Remeasurement:
Actuarial gain from changes
in financial assumption
Actuarial gain from experience
adjustments

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:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2018

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Biaya jasa kini	4.007.502	813.671	4.821.173
Biaya bunga	1.902.503	302.223	2.204.726
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(898.979)	(898.979)
5.910.005	216.915	6.126.920	

Current service cost
Interest cost
Remeasurement of
other long term employee benefits

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year Ended December 31, 2017

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total
Biaya jasa kini	4.479.772	902.052	5.381.824
Transfer in (out)	4.448	1.526	5.974
Biaya bunga	1.739.150	301.186	2.040.336
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	4.748	4.748
6.223.370	1.209.512	7.432.882	

Current service cost
Transfer in (out)
Interest cost
Remeasurement of
other long term employee benefits

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS ATAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

Beban imbalan kerja (lanjutan)

Kategori utama dari aset program sebagai persentase dari nilai wajar total aset program adalah sebagai berikut (tidak diaudit):

	31 Desember/ December 31, 2018		31 Desember/ December 31, 2017		
	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	
Dana saham	50%	17%	54%	20%	Stock funding
Dana tetap	30%	19%	29%	18%	Fixed income funding
Dana pasar uang	10%	8%	9%	7%	Money market funding
Fasilitas syariah	10%	8%	8%	7%	Syariah instruments
Total	100%		100%		Total

(ii) Entitas anaknya

Mutasi atas liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

Employee benefit expense (continued)

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

(ii) Its subsidiary

Movement of employee benefits liabilities are as follows:

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2018				
	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal	9.070.145	1.743.541	10.813.686	Beginning balance
Beban tahun berjalan	1.260.476	(30.251)	1.230.225	Current year expenses
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(1.754.143)	-	(1.754.143)	Amount recognized in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(251.775)	(449.102)	(700.877)	Benefits payments
Saldo liabilitas imbalan kerja	8.324.703	1.264.188	9.588.891	Balance of employee benefit liabilities
Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2017				
	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal	5.534.692	1.191.621	6.726.313	Beginning balance
Beban tahun berjalan	2.700.310	675.426	3.375.736	Current year expenses
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	1.027.956	-	1.027.956	Amount recognized in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(192.813)	(123.506)	(316.319)	Benefits payments
Saldo liabilitas imbalan kerja	9.070.145	1.743.541	10.813.686	Balance of employee benefit liabilities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(ii) Entitas anaknya (lanjutan)

Mutasi atas nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

(ii) Its subsidiary (continued)

Movement of the present value of employee benefits obligations are as follows:

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2018**

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	9.070.145	1.743.541	10.813.686	Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Biaya jasa kini	1.988.322	312.838	2.301.160	Current service cost
Beban bunga	645.795	124.140	769.935	Interest cost
Biaya jasa lalu	(1.373.641)	(145.226)	(1.518.867)	Past service cost
Pembayaran manfaat	(251.775)	(449.102)	(700.877)	Benefits payments
Pengukuran kembali:				Remeasurement:
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	(1.056.901)	(62.696)	(1.119.597)	Actuarial gain from changes in financial assumption
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(697.242)	(259.307)	(956.549)	Actuarial gain from experience adjustments
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	8.324.703	1.264.188	9.588.891	Ending balance of the present value of employee benefit obligation

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2017**

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	5.534.692	1.191.621	6.726.313	Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Biaya jasa kini	2.251.468	436.157	2.687.625	Current service cost
Beban bunga	453.290	97.594	550.884	Interest cost
Biaya jasa lalu	(4.448)	(1.526)	(5.974)	Past service cost
Pembayaran manfaat	(192.813)	(123.506)	(316.319)	Benefits payments
Pengukuran kembali:				Remeasurement:
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	887.293	57.192	944.485	Actuarial gain from changes in financial assumption
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	140.663	86.009	226.672	Actuarial gain from experience adjustments
Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja	9.070.145	1.743.541	10.813.686	Ending balance of the present value of employee benefit obligation

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

(ii) Entitas anaknya (lanjutan)

(ii) Its subsidiary (continued)

Beban imbalan kerja

Employee benefit expense

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2018

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Biaya jasa kini	1.988.322	312.838	2.301.160	Current service cost
Transfer masuk (keluar)	(1.373.641)	(145.226)	(1.518.867)	Transfer in (out)
Biaya bunga	645.795	124.140	769.935	Interest cost
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(322.003)	(322.003)	Remeasurement of other long term employee benefits
Total	1.260.476	(30.251)	1.230.225	Total

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/
Year ended December 31, 2017

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Biaya jasa kini	2.251.468	436.157	2.687.625	Current service cost
Transfer masuk (keluar)	(4.448)	(1.526)	(5.974)	Transfer in (out)
Biaya bunga	453.290	97.594	550.884	Interest cost
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	143.201	143.201	Remeasurement of other long term employee benefits
Total	2.700.310	675.426	3.375.736	Total

Beban imbalan kerja dicatat sebagai beban tenaga kerja (Catatan 38).

Employee benefits expense was recorded as personnel expenses (Note 38).

Kategori utama dari aset program Perusahaan sebagai persentase dari nilai wajar total aset program adalah sebagai berikut (tidak diaudit):

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

	31 Desember/ December 31, 2018		31 Desember/ December 31, 2017		
	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	Alokasi/ Allocation	Pengembalian/ Return	
Dana saham	50%	18%	51%	20%	Stock funding
Dana tetap	30%	17%	30%	18%	Fixed income funding
Dana pasar uang	10%	8%	10%	7%	Money market funding
Fasilitas syariah	10%	8%	9%	7%	Syariah instruments
Total	100%		100%		Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

(iii) Entitas anaknya (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, 2018 Tidak diaudit/Unaudited		31 Desember/ December 31, 2017 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
2.257 (6.138)	-1% +1%	-1% +1%	5.086 (4.399)

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

31 Desember/ December 31, 2018 Tidak diaudit/Unaudited		31 Desember/ December 31, 2017 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% +1%	(5.637) 3.166	-1% +1%	(4.442) 5.044

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

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

(iii) Its subsidiary (continued)

Sensitivity analysis on changes in discount rates:

The tables below shows the sensitivity analysis of the present value of consolidated employee benefit liabilities in the assumed changes in the discount rate:

The tables below shows the sensitivity analysis of the present value of consolidated employee benefit liabilities and current service cost in the salary expenses:

Expected maturity analysis of undiscounted pension and other long-term employee benefit is as follows:

31 Desember 2018/December 31, 2018					
	Selama 12 bulan kedepan/ <i>Within next 12 months</i>	Selama 1 - 2 tahun/ <i>Within 1 – 2 years</i>	Selama 2 - 5 tahun/ <i>Within 2 - 5 years</i>	Selama 5 - 10 tahun/ <i>Within 5 - 10 years</i>	Diatas 10 tahun/ <i>Beyond 10 years</i>
Perusahaan	1.618.757	172.882	2.457.813	21.952.054	343.039.069
Entitas anaknya	-	-	1.737.837	5.823.932	168.327.899
Total	1.618.757	172.882	4.195.650	27.775.986	511.366.968

The Company
Subsidiary

Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Imbalan Pasca Kerja dan Imbalan Jangka Panjang Lainnya (lanjutan)

Post Employment Benefit and Other Long Term Employee Benefit (continued)

31 Desember 2017/December 31, 2017

	Selama 12 bulan ke depan/ 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	-	1.509.368	1.658.981	18.741.116	348.658.548	The Company
Entitas anaknya	-	-	-	9.372.508	185.760.384	Subsidiary
Total	-	1.509.368	1.658.981	28.113.624	534.418.932	Total

26. MODAL SAHAM

26. SHARE CAPITAL

31 Desember/December 31, 2018

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	49,23%	175.000.000	Advance Wealth Finance, Ltd
Union Sampoerna, PT	700.000.000	9,85%	35.000.000	Union Sampoerna, PT
Stephanus Turangan, Direktur Masyarakat (masing-masing dibawah 5% dari total)	21.799.500	0,31%	1.089.975	Stephanus Turangan, Director Public (each of below 5% from total)
	2.887.500.500	40,61%	144.375.025	
Total	7.109.300.000	100,00%	355.465.000	Total

31 Desember/December 31, 2017

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, Direktur Masyarakat (masing-masing dibawah 5% dari total)	133.049.395	1,94%	6.652.470	Stephanus Turangan, Director Public (each of below 5% from total)
	2.512.250.605	36,70%	125.612.530	
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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

26. MODAL SAHAM (lanjutan)

Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) digunakan untuk pembayaran pinjaman subordinasi dan untuk menambah modal kerja Perusahaan.

26. SHARE CAPITAL (continued)

The Limited Right Issue I (PUT I) was used for repayment of subordinated loan and for increasing the Company's working capital.

27. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

27. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital from:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
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
Pembelian saham diperoleh kembali 264.000.000 saham dengan harga rata-rata Rp70,69 per saham	2.457.898	-	Buy back of treasury stock of 264,000,000 shares with average price of Rp 70.69 per share
Pelaksanaan opsi saham	11.954.382	-	Exercised of stock option
Total	123.828.834	109.416.554	Total

Pelaksanaan opsi saham sebesar Rp11.954.382 masing-masing dilakukan di tahun 2018 dan 2017 sebesar Rp8.807.039 dan Rp3.147.343.

The exercised of stock option amounting to Rp11,954,382 were conducted in 2018 and 2017 amounting to Rp8,807,039 and Rp3,147,343, respectively.

28. 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).

28. 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-months 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).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**28. MODAL SAHAM DIPEROLEH KEMBALI
(lanjutan)**

- 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.

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, sehingga 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 27).

Berdasarkan Surat Pemberitahuan kepada Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 25/CorSec/ST/II/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 untuk tahap I 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 Rp20.000 juta.

28. TREASURY STOCK (continued)

- 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.

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 27).

Based on the letter to Financial Services Authority Number: 25/CorSec/ST/II/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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**28. MODAL SAHAM DIPEROLEH KEMBALI
(lanjutan)**

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.

Pada tanggal-tanggal 5 - 29 November 2018, telah dilakukan pembelian atas modal saham yang diperoleh kembali sebanyak 264.000.000 saham dengan harga rata-rata Rp70,69 (Rupiah penuh) per saham. Selisih antara harga nominal dan harga beli dari pembelian atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai penambah dalam tambahan modal disetor (Catatan 27).

29. KOMPENSASI BERBASIS SAHAM

Perusahaan memutuskan untuk menerbitkan Program Kepemilikan Saham Manajemen dan Karyawan atas saham yang telah dibeli kembali seluruhnya sejumlah 264.000.000 (dua ratus enam puluh empat juta) saham dalam bentuk Program *Management and Employee Stock Option Plan* (MESOP), dengan membagikan hak opsi untuk mengambil-bagian dari saham yang telah dibeli kembali tersebut.

Tujuan program MESOP ini adalah untuk mempertahankan Manajemen dan karyawan kunci yang kontribusinya sangat penting untuk pertumbuhan jangka panjang dan profitabilitas Perusahaan dan untuk memberikan penghargaan dan insentif yang dapat memacu kinerja peserta.

Perusahaan menerbitkan program MESOP pada tanggal 8 September 2017 (Tanggal Pemberian Hak) sejumlah 264.000.000 saham dengan perincian alokasi sebagai berikut:

- a. Grant I (2017): 50% dari Total Saham atau sebanyak 132,000,000 lembar Opsi
- b. Grant II (2018): 50% dari Total Saham atau sebanyak 132,000,000 lembar Opsi

MESOP dilaksanakan dalam 2 (dua) tahap distribusi hak Opsi dengan jadwal sebagai berikut:

- Grant I: 8 September 2017
- Grant II: Semester Kedua tahun 2018

28. TREASURY STOCK (continued)

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.

On November 5 - 29, 2018, the Company bought its 264,000,000 treasury shares with average price of Rp70.69 (full Rupiah) per share. The difference between nominal price and buying price was accounted as addition to additional paid-in capital (Note 27).

29. SHARE-BASED COMPENSATION

The Company decided to issue the Management and Employee Stock Ownership Program for the total treasury stocks totaling 264,000,000 (two hundred and sixty four million) shares in the form of Management and Employee Stock Option Plan Program (MESOP), by distributing the rights option to take-up the treasury stocks.

The objective of the MESOP program is to retain key management and employees whose contributions are critical to the Company's long-term growth and profitability and provide rewards and incentives that can spur the participants' performance.

The Company issued the MESOP program on September 8, 2017 (Grant Date) of 264,000,000 shares with the following details of allocations:

- a. Grant I (2017): 50% of Total Shares or as many as 132,000,000 Options
- b. Grant II (2018): 50% of the Total Shares or as many as 132,000,000 Options

MESOP implemented in 2 (two) phases of distribution of Right Option with the following schedule:

- Grant I: 8 September 2017
- Grant II: Second half of 2018

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

29. KOMPENSASI BERBASIS SAHAM (lanjutan)

Periode Pelaksanaan adalah 1 November 2018 sampai dengan 30 November 2018. Setelah tanggal tersebut, seluruh Hak Opsi yang tidak digunakan akan menjadi gugur dan tidak dapat digunakan untuk mengambil-bagian atas saham yang dibeli kembali.

Pihak yang memenuhi syarat untuk menerima MESOP adalah direksi dan karyawan kunci Perusahaan dengan mengacu kepada masa kerja, jabatan, dan besaran gaji.

Perhitungan, metode dan asumsi mengenai Program Kompensasi Berbasis Saham (MESOP) diperoleh dari laporan aktuaris independen PT Sentra Jasa Aktuaria tertanggal 27 November 2017.

Beban kompensasi yang diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan sehubungan dengan opsi saham untuk setahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing adalah sebesar Rp8.807.039 dan Rp3.147.343 dan dikreditkan ke akun opsi saham di sisi ekuitas (Catatan 38).

Nilai wajar dari setiap hak opsi diestimasi pada setiap tanggal pemberian hak opsi dengan menggunakan model "black-scholes", dengan asumsi utama sebagai berikut:

Harga saham saat tanggal pemberian opsi (dalam Rupiah penuh)	115
Harga pelaksanaan opsi (dalam Rupiah penuh)	80
Nilai wajar opsi pada tanggal pemberian	45,28
Volatilitas harga saham yang diharapkan	65,54%
Suku bunga bebas risiko	5,71%
Tingkat opsi yang gagal diperoleh	0%

Sampai dengan tanggal 30 November 2018, seluruh hak opsi dilaksanakan, sehingga seluruh beban kompensasi sehubungan opsi saham yang telah dikreditkan ke akun opsi saham pada sisi ekuitas dikembalikan sebagai bagian tambahan modal disetor (Catatan 27).

30. 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.

29. SHARE-BASED COMPENSATION (continued)

The Implementation Period is November 1, 2018 to November 30, 2018. After that date, any unused Rights Option will be void and may not be used to take-up the treasury stocks.

Those entitled to this program are the Company's board of directors and key employees with reference to working period, title, and salary amount.

The computation, method and assumption regarding the Share Based Compensation Program (MESOP) generated by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary dated November 27, 2017.

Compensation costs recognized in the statements of income in relation to stock options for the year-ended December 31, 2018 and 2017 amounting to Rp 8,807,039 and Rp3,147,343, respectively, and credited to share options reserve in equity (Note 38).

The fair value of each option right was estimated on the vesting date using the black-scholes option pricing model with the following primary assumptions:

Share's price at grant date (in full Rupiah)
Exercise price of option (in full Rupiah)
Fair value of option at grant date
Exercise Volatility of Stock Price
Risk free interest rate
Forfeiture rate

Until November 30, 2018, all stock options has fully exercised, hence all compensation costs credited to share options reserve in equity are returned and presented under additional paid-in capital (Note 27).

30. 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

30. 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, No. 68 tanggal 20 Juni 2016 dan No. 25 tanggal 8 Juni 2017, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum masing-masing sebesar Rp25.000 atau dengan total sebesar Rp75.000.

Berdasarkan Keputusan Sirkular Pemegang Saham tanggal 8 Juni 2018, Entitas anak telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan sebagian saldo laba sebagai cadangan umum masing-masing sebesar Rp200.000.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Kristanti Suryani, SH Mkn No. 05 tanggal 6 Juni 2018, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp1.000.000.

31. 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, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Saldo awal	146.708	107.841
Laba tahun berjalan	41.658	38.638
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	1.316	(771)
Setoran modal dari kepentingan non-pengendali	-	1.000
Total	189.682	146.708

30. 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 Deeds No. 48 dated May 27, 2015, No. 68 dated June 20, 2016 and No. 25 dated June 8, 2017, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp25,000, respectively or in total amounted to Rp75,000.

Based on Shareholders Circulation Decision dated June 8, 2018, the subsidiary already obtained approval to use part of their retained earnings as of general reserve amounted to Rp200,000 respectively.

Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting as notarized by Notary Kristanti Suryani, SH Mkn under Notarial Deeds No. 05 dated June 6, 2018, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp1,000,000.

31. NON-CONTROLLING INTERESTS

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

Beginning balance
Profit for the year
Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Stock subscription from non-controlling interests
Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

32. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek kepada pihak ketiga dan pihak berelasi (Catatan 42).

32. BROKERAGE COMMISSIONS

This account represents commissions obtained by the Company from brokerage services to third parties and related parties (Note 42).

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Pihak berelasi (Catatan 42)	2.074.273	1.880.383	Related parties (Note 42)
Pihak ketiga	100.078.833	102.433.765	Third parties
Total	102.153.106	104.314.148	Total

33. 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 42 dan 44).

**33. FEES FROM INVESTMENT MANAGER'S
ACTIVITIES SERVICES**

This account represents fees obtained by the Company and its subsidiaries as investment manager of funds managed by the Company and its subsidiaries which comprise of investment management fee, entry fees and selling agent with related parties (Notes 42 and 44).

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Jasa manajemen investasi	146.062.804	130.923.464	Investment manager services fees
Jasa agen penjualan	7.341.788	1.179.346	Selling fees
Jasa biaya masuk	45.086	444.828	Entry services fees
Total	153.449.678	132.547.638	Total

34. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA

34. DIVIDENDS AND INTEREST INCOME

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Pendapatan bunga:			
Transaksi beli efek			Interest income:
dengan janji jual kembali	73.154.213	50.034.703	Reverse repo receivable
Piutang nasabah - neto	43.616.751	38.462.392	Customer receivables - net
Efek obligasi	6.146.294	7.815.102	Marketable securities - bond
Pendapatan dividen	2.458.032	3.514.645	Income from dividends
Total	125.375.290	99.826.842	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

35. 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,	
	2018	2017
Keuntungan penjualan obligasi	20.606.925	28.305.717
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	5.345.894	2.215.985
	25.952.819	30.521.702
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	1.590.832	(2.523.555)
Total	27.543.651	27.998.147

35. GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES - NET

This account represents the net gain on sale of securities including changes in fair value of securities held for trading.

*Gain on trading of bonds
Realized gain on marketable securities held for trading - net*

Changes in fair value of securities held-for-trading - net

Total

36. JASA PENJAMINAN EMISI DAN PENJUALAN EFEK

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,	
	2018	2017
Jasa penjaminan emisi	17.157.192	19.589.357
Jasa penjualan efek	10.096.189	10.280.796
Total	27.253.381	29.870.153

36. UNDERWRITING AND SELLING FEES

*Underwriting fees
Selling fees*

Total

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Perusahaan dan entitas anak sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu atas saham dan lainnya.

This account represents fees obtained by the Company and its subsidiaries from underwriting activities and the selling agent for limited public offerings of shares and bonds with pre-order right for share and others.

37. 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.

37. INVESTMENT ADVISORY FEES

This account represents fees from advisory services rendered by the Company and its subsidiaries to its customers in relation to financial restructuring, assets divestment and sale of strategic assets.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

38. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN

38. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Gaji dan tunjangan	96.787.222	95.669.958	Salaries and allowances
Bonus dan tunjangan lain-lain	45.409.300	39.798.945	Bonus and other allowances
Komisi	35.157.380	35.479.742	Commissions
Beban MESOP (Catatan 29)	8.807.039	3.147.343	MESOP expenses (Note 29)
Imbalan kerja selain iuran pasti (Catatan 25)	7.357.145	10.808.618	Employee benefits other than defined contribution plan (Note 25)
Pensiun iuran pasti (Catatan 25)	1.924.711	1.824.725	Defined contribution plan (Note 25)
Total	195.442.797	186.729.331	Total

39. PENDAPATAN BUNGA

39. INTEREST INCOME

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Deposito berjangka	8.047.551	7.817.186	Time deposits
Pendapatan provisi piutang beli efek dengan janji jual kembali	5.184.181	7.072.821	Provision income for reverse repo
Jasa giro	2.330.952	2.611.721	Current accounts
Piutang lain-lain nasabah	-	500.000	Other customer receivables
Lain-lain	614.488	386.471	Others
Total	16.177.172	18.388.199	Total

40. BEBAN KEUANGAN

40. FINANCE COST

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
Beban bunga utang bank	26.812.145	29.915.163	Interest expense on bank loans
Beban bunga surat utang jangka menengah	17.593.215	-	Interest expense on medium term notes
Beban bunga <i>promissory notes</i>	12.706.541	11.047.563	Interest expense on promissory notes
Administrasi bank dan lainnya	2.395.099	3.101.240	Bank administration and others
Total	59.507.000	44.063.966	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

41. 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,	
	2018	2017
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik entitas induk Perusahaan	59.703.476	54.161.366
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa - dasar	6.875.482.619	6.845.300.000
Penyesuaian dilusi saham dasar - MESOP	-	85.360.438
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa - dilusian	6.875.482.619	6.930.660.438
Laba per saham (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	8,68	7,91
Dasar	8,68	7,81
Dilusian	8,68	7,81

Jumlah rata-rata tertimbang saham dilusian dihitung setelah mempertimbangkan efek dilutif dari MESOP yang diberikan tetapi belum vested atau dilaksanakan. Rata-rata tertimbang harga saham tahun berjalan adalah sebesar Rp123,35 (dalam Rupiah penuh). Tidak terdapat saham dilusian pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 karena pelaksanaan opsi saham telah seluruhnya diselesaikan.

41. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of earnings per share is based on following data:

Profit for the year attributable to owners of the Parent Company
Weighted average number of common shares - basic
Adjustment on dilutive common shares - MESOP
Weighted average number of common shares - diluted
Basic earnings per (in full Rupiah)
Attributable to equity holders of the parent entity
Basic
Diluted

Diluted weighted-average number of outstanding shares is computed after reflecting the dilutive effect from the MESOP granted but not yet vested or exercised. Weighted-average number of shares during the year (in full Rupiah) amounted to Rp123.35. No diluted shares for the year ended December 31, 2018 since the shares were already fully exercised.

42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi

42. 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 Kombinasi 2, TRIM Syariah Saham, TRIM Syariah Berimbang, TRIM Kas 2, TRIM Dana Tetap 2, TRAM Alpha, TRIM Kombinasi 2, TRIM Kapital Plus, TRIM Dana Tetap 2 TRIM Peforma Dinamis Terbatas, TRAM Consumption Plus, TRAM Pendapatan Tetap USD, TRAM Strategic Plus, TRAM Infrastructure Plus, TRAM Alpha, TRAM Asa Equity, TRAM Terproteksi Prima VIII, TRAM Terproteksi Prima X, TRAM Terproteksi	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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**42. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

**Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak
berelasi (lanjutan)**

**Type of relationship and related parties
transactions (continued)**

**Pihak-pihak berelasi/
Related parties**

**Jenis hubungan/
Type of relationship**

**Unsur transaksi pihak berelasi/
Nature of related party transactions**

TRIM Kapital, TRIM Kombinasi 2, TRIM Syariah Saham, TRIM Syariah Berimbang, TRIM Kas 2, TRIM Kapital Plus, TRIM Dana Tetap 2, TRAM Consumption Plus, TRAM Pendapatan Tetap USD, TRAM Strategic Plus, TRAM Infrastructure Plus, TRAM Alpha, TRAM Terproteksi Prima XV, TRAM Pundi Kas, TRAM Pundi Kas 3, TRAM Pundi Kas 2, Trimegah Pundi Kas Syariah, Trimegah Pundi Kas 6, Trimegah Bhakti Bangsa, Trimegah Terproteksi Dana Berkala, Trimegah Terproteksi 1, Trimegah Futura VIII, Trimegah Terproteksi Futura V, Trimegah Dana Tetap Nusantara, Trimegah Dana Likuid, Trimegah Terproteksi 2, Trimegah Terproteksi 3, Trimegah Bagi Artha Proteksi, Trimegah Terproteksi Futura IX, Trimegah Syariah Saham Prima, Trimegah Terproteksi Dana Berkala 2, Trimegah Terproteksi Futura X, Trimegah Kas Syariah, Trimegah Kas Syariah 2, Trimegah Dana Tetap Optima 2, Trimegah Terproteksi Futura XI, Trimegah Terproteksi Prima XIX, Trimegah Dana Tetap Prima, Trimegah Pundi Kas 7, Trimegah Pendapatan Tetap Prima Nusa, Trimegah Pendapatan Tetap Prima Syariah, Trimegah Saham Nusantara, Trimegah Terproteksi 4, Trimegah Terproteksi 5, Trimegah Terproteksi Futura XII, Trimegah Terproteksi Pembiayaan Mikro, Trimegah Terproteksi Pembiayaan Mikro 2, Trimegah Terproteksi 6, Trimegah Terproteksi 9, Trimegah Terproteksi Dana Berkala 3, Trimegah Terproteksi Prima XX, Trimegah Terproteksi Prima XXI, Trimegah Terproteksi USD 7, Trimegah Terproteksi 8, Trimegah Terproteksi 10, Trimegah Terproteksi Futura VII, Trimegah Terproteksi Prima XVIII, Trimegah Terproteksi Prima XVII, Trimegah Terproteksi Prima XVI, Trimegah Dana Tetap Optima.

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.

Transactions with related parties

Transactions between the Company and its subsidiaries, which is the related party of the Company and its subsidiaries were eliminated on consolidation and are not disclosed in this note. In the normal course of business, the Company and its subsidiaries entered into certain transactions with the above related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

- a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Aset</u>		
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	250.260.450	105.577.352
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	22.087.358	16.713.869
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	13.616.929	12.653.770
Piutang karyawan (Catatan 12)	1.315.200	-
Total	287.279.937	134.944.991
Total aset konsolidasian	2.672.016.838	3.183.416.554
<u>Liabilitas</u>		
Utang nasabah (Catatan 19)	-	18.984.491
Imbalan kerja	12.743.841	14.077.812
Total	12.743.841	33.062.303
Total liabilitas konsolidasian	1.879.745.517	2.486.736.989

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Aset</u>		
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	9,37%	3,32%
Kontrak Pengelolaan Dana (Catatan 5)	0,83%	0,53%
Piutang Nasabah (Catatan 9)	0,00%	0,00%
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0,51%	0,40%
Piutang karyawan (Catatan 12)	0,05%	-
Total	10,76%	4,25%
<u>Liabilitas</u>		
Utang nasabah (Catatan 19)	0,00%	0,76%
Imbalan kerja	0,68%	0,57%
Total	0,68%	1,33%

42. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties (continued)

- a. Significant balances with related parties as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Assets</u>	
Financial assets at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)	105.577.352
Discretionary Fund (Note 5)	16.713.869
Receivables from investment manager activities (Note 10)	12.653.770
Loan to employee (Note 12)	-
Total	134.944.991
Total consolidated assets	3.183.416.554
<u>Liabilities</u>	
Payables to customers (Note 19)	18.984.491
Employee benefits	14.077.812
Total	33.062.303
Total consolidated liabilities	2.486.736.989

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2018 and 2017 and as follows:

	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Assets</u>	
Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)	3,32%
Discretionary Fund (Note 5)	0,53%
Receivable from customer (Note 9)	0,00%
Receivables from investment manager activities (Note 10)	0,40%
Loan to employee (Note 12)	-
Total	4,25%
<u>Liabilities</u>	
Payables to customers (Note 19)	0,76%
Employee benefits	0,57%
Total	1,33%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

- b. Transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi meliputi pemberian jasa kegiatan manajer investasi, pemberian jasa perantara perdagangan efek dan perdagangan reksa dana dan efek utang.

Imbalan jasa dari kegiatan manajer investasi didasarkan pada kontrak investasi kolektif sebagaimana diungkapkan pada Catatan 44 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 reksa dana dilakukan berdasarkan nilai aset bersih dan perdagangan efek utang dilakukan berdasarkan syarat dan harga yang disepakati bersama.

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

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
<u>Jasa kegiatan manajer investasi</u>		
TRAM Consumption Plus	25.635.576	15.793.353
TRIM Kas 2	19.341.296	14.208.789
TRIM Saham Nusantara	16.407.908	1.356.077
TRIM Infrastructure Plus	12.527.624	18.463.330
TRIM Kapital	7.162.693	8.458.677
TRIM Dana Tetap 2	6.998.014	4.962.248
TRIM Bhakti bangsa	6.776.683	12.889.643
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro	4.829.391	856.569
TRIM Kapital Plus	4.711.011	6.117.023
TRIM Syariah Saham	4.088.541	11.317.217
TRIM Terproteksi Futura XII	3.552.498	465.868
TRAM Strategic Plus	3.013.586	3.182.678
PT Asuransi Jiwasraya (Persero)		
SA JS Link Equity	2.753.454	2.218.551
TRIM Kas Syariah	2.523.026	1.862.939
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2	2.163.114	-
TRIM Dana Tetap Nusantara	1.750.487	1.170.093
TRIM Dana Tetap Prima	1.747.762	619.697
TRAM Pundi Kas	1.645.296	5.420.556
TRIM Terproteksi Prima XXI	1.465.551	-
TRAM Asa Equity	1.228.987	3.940.000
TRAM Pundi Kas 2	1.197.835	1.139.924
TRAM Pundi Kas 7	1.027.099	540.313
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp1 miliar)	12.678.441	17.564.093
	145.225.873	132.547.638

42. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties (continued)

- 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 44 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.

The summary significant transactions with related parties were as follows:

<u>Investment manager activities services</u>
TRAM Consumption Plus
TRIM Kas 2
TRIM Saham Nusantara
TRIM Infrastructure Plus
TRIM Kapital
TRIM Dana Tetap 2
TRIM Bhakti bangsa
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro
TRIM Kapital Plus
TRIM Syariah Saham
TRIM Terproteksi Futura XII
TRAM Strategic Plus
PT Asuransi Jiwasraya (Persero)
SA JS Link Equity
TRIM Kas Syariah
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2
TRIM Dana Tetap Nusantara
TRIM Dana Tetap Prima
TRAM Pundi Kas
TRIM Terproteksi Prima XXI
TRAM Asa Equity
TRAM Pundi Kas 2
TRAM Pundi Kas 7
Others (each below Rp1 billion)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

42. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Transactions with related parties (continued)

Ringkasan transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The summary significant transactions with related parties were as follows: (continued)

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Komisi perantara perdagangan efek		
Reksadana Consumption Plus	505.921	505.743
TRIM Saham Nusantara	456.507	124.854
TRIM Bhakti Bangsa	221.780	451.848
TRAM Infrastructure Plus	179.012	134.037
TRIM Dana Tetap Nusantara	163.368	15.956
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp100 juta)	547.685	647.945
	2.074.273	1.880.383
Total	147.300.146	134.428.021

*Brokerage commissions
Reksadana Consumption Plus
TRIM Saham Nusantara
TRIM Bhakti Bangsa
TRAM Infrastructure Plus
TRIM Dana Tetap Nusantara
Others (each below
Rp100 million)*

Total

- 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 reksa dana 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 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

- The Company and its subsidiaries acted as a selling agent of TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Syariah Prima II.
 - The Company and its subsidiaries rendered sales of debt securities with mutual funds under its management.
 - The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries provide employee benefits to members of key management as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
Direksi dan manajemen kunci		
Imbalan kerja jangka pendek	55.518.223	57.027.526
Imbalan kerja pasca-kerja	11.347.929	12.355.690
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.395.912	1.722.122
Pembayaran berbasis saham	8.807.039	3.147.343
Sub-total	77.069.103	74.252.681
Komisaris dan komite audit		
Imbalan kerja jangka pendek	4.831.747	4.515.571
Total	81.900.850	78.768.252

*Board of Directors and key management
Short-term employee benefits
Post-employment benefits
Other long-term employee benefits
Share based payment*

Sub-total

*Board of Commissioners and
audit committee
Short-term employee benefits*

Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. 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:

- Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
- Kegiatan manajer investasi

Segmen operasi

43. 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:

- Brokerage and underwriting
- Investment manager activities

Operating segment

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2018					
	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated statement of comprehensive income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	16.533.967	146.107.888	(9.192.177)	153.449.678	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	118.659.603	6.715.687	-	125.375.290	Dividends and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	102.153.106	-	-	102.153.106	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	28.726.202	(1.182.551)	-	27.543.651	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	27.253.381	-	-	27.253.381	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	10.340.650	-	-	10.340.650	Investment advisory fees
Lain-lain	2.413.186	-	-	2.413.186	Others
Jumlah pendapatan usaha	306.080.095	151.641.024	(9.192.177)	448.528.942	Total revenues
Beban usaha	(231.208.384)	(97.938.583)	15.489.258	(313.657.709)	Operating expenses
Laba usaha	74.871.711	53.702.441	6.297.081	134.871.233	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(41.865.448)	3.011.272	(6.297.081)	(45.151.257)	Other income(expenses)-net
Laba sebelum pajak	33.006.263	56.713.713	-	89.719.976	Profit before tax
Beban pajak - neto	(14.919.185)	(15.055.657)	-	(29.974.842)	Tax expense - net
Laba tahun berjalan	18.087.078	41.658.056	-	59.745.134	Profit for the year

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Segmen operasi (lanjutan)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2018					
	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan posisi keuangan konsolidasian					Consolidated statement of financial position
Portofolio efek	124.512.804	183.133.862	-	307.646.666	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	809.593.881	-	-	809.593.881	Receivable from customers - net
Total aset	2.468.609.628	229.301.048	(25.893.838)	2.672.016.838	Total assets
Utang nasabah	1.086.437.990	-	-	1.086.437.990	Payables to customers
Total liabilitas	1.840.045.168	40.619.187	(918.838)	1.879.745.517	Total liabilities

43. SEGMENT INFORMATION (lanjutan)

Operating segment (continued)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2017					
	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated statement of comprehensive income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	8.956.895	131.368.292	(7.777.549)	132.547.638	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	91.749.358	8.077.484	-	99.826.842	Dividends and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	104.314.148	-	-	104.314.148	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.337.127	(2.338.980)	-	27.998.147	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	29.870.153	-	-	29.870.153	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	8.115.037	-	-	8.115.037	Investment advisory fees
Lain-lain	7.369	-	-	7.369	Others
Jumlah pendapatan usaha	273.350.087	137.106.796	(7.777.549)	402.679.334	Total revenues
Beban usaha	(228.357.150)	(87.661.888)	16.797.001	(299.222.037)	Operating expenses
Laba usaha	44.992.937	49.444.908	9.019.452	103.457.297	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(19.303.966)	3.085.905	(9.019.452)	(25.237.513)	Other income(expenses)-net
Laba sebelum pajak	25.688.971	52.530.813	-	78.219.784	Profit before tax
Beban pajak - neto	(10.127.120)	(13.892.660)	-	(24.019.780)	Tax expense - net
Laba tahun berjalan	15.561.851	38.638.153	-	54.200.004	Profit for the year

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Segmen operasi (lanjutan)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31, 2017					
	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	
Laporan posisi keuangan konsolidasian					Consolidated statement of financial position
Portofolio efek	17.650.375	137.742.895	-	155.393.270	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	1.934.691.828	-	-	1.934.691.828	Receivable from customers - net
Total aset	3.034.342.412	175.013.017	(25.938.875)	3.183.416.554	Total assets
Utang nasabah	1.580.958.587	-	-	1.580.958.587	Payables to customers
Total liabilitas	2.458.396.045	29.304.822	(963.878)	2.486.736.989	Total liabilities

43. SEGMENT INFORMATION (lanjutan)

Operating segment (continued)

44. KOMITMEN 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:

44. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Fasilitas modal kerja			Working capital facilities
Belum digunakan	220.000.000	210.000.000	Unused
Digunakan	280.000.000	250.000.000	Used
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank			Working capital and guarantee facilities
Belum digunakan	85.000.000	-	Unused
Digunakan	202.000.000	187.000.000	Used
Fasilitas <i>intraday</i>			Intraday facility
Belum digunakan	3.250.000.000	1.000.000.000	Unused
<i>fixed income trading</i>			<i>fixed income trading</i>
(USD) - Belum digunakan	500.000	500.000	(USD) - Unused
Fasilitas jasa pelayanan transaksi <i>treasury line</i>			Treasury line services
(USD) - Belum digunakan	23.000.000	3.000.000	credit facility
Bank garansi			(USD) - Unused
Belum digunakan	100.000.000	100.000.000	Bank guarantee
Digunakan	260.000.000	190.000.000	Unused
			Used

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

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

- b. 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 reksa dana dan memperoleh imbalan jasa.

- b. 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/ <i>March 10, 1997 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>October 5, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kombinasi 2	3,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Saham	5,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Berimbang	3,00%
14 Maret 2008 dan perubahan terakhir tanggal 30 Agustus 2017/ <i>March 14, 2008 and the latest amendment dated August 30, 2017</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%
13 Desember 2010 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>December 13, 2010 and the latest amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Consumption Plus	5,00%
2 Mei 2011 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>May 2, 2011 and the latest amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pendapatan Tetap USD	3,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

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

- b. 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 reksa dana dan memperoleh imbalan jasa (lanjutan).

- b. 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 (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
27 Juli 2011 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>July 27, 2011 and the latest amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Strategic Plus	3,00%
15 Desember 2011 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>December 15, 2011 and the latest amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Infrastructure Plus	5,00%
26 Desember 2012 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>December 26, 2012 and the latest amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Alpha	3,00%
17 Juli 2013 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>July 17, 2013 and the latest Amendment dated March 31, 2017</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima VIII	2,00%
17 Oktober 2013 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>October 17, 2013 and the latest Amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XV	2,00%
10 Juli 2014 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>July 10, 2014 and the latest Amendment dated March 31, 2017</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%
23 Oktober 2014/ <i>October 23, 2014</i>	PT Bank Central Asia Tbk	TRAM Pundi Kas 2	2,00%
19 Mei 2015/ <i>May 19, 2015</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas Syariah	2,00%
3 Juni 2015 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ <i>June 3, 2015 and the latest Amendment dated March 31, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pundi Kas 6	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. 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 reksa dana dan memperoleh imbalan jasa (lanjutan).

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

- b. 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 (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
28 Mei 2015/May 28, 2015	PT Bank CIMB Niaga Tbk	Trimegah Bhakti Bangsa	5,00%
18 September 2015/September 18, 2015	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VII	2,00%
2 November 2015/ November 2, 2015	Standard Chartered Bank Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Prima XVIII	2,00%
21 Oktober 2015/ October 21, 2015	Standard Chartered Bank Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XVII	2,00%
21 Oktober 2015/ October 21, 2015	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima XVI	2,00%
22 Februari 2016 February 22, 2016	PT Bank Central Asia, Tbk Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala	2,00%
23 Februari 2016/ February 23, 2016	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 1	2,00%
16 Maret 2016/ March 16, 2016	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VIII	2,00%
16 Maret 2016/ March 16, 2016	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura V	2,00%
22 Februari 2016 dan perubahan terakhir tanggal 21 Maret 2016/ February 22, 2016 and the latest amendment dated March 21, 2016	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Dana Tetap Nusantara	5,00%
19 Mei 2016/ May 19, 2016	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Dana Likuid	2,00%
19 Mei 2016 dan perubahan terakhir tanggal 3 Nopember 2016/ May 19, 2016 and the latest amendment dated November 3, 2016	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 2	2,00%
2 Juni 2016/ June 2, 2016	PT Bank DBS Indonesia Tbk,	Trimegah Dana Tetap Optima	5,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. 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 reksa dana dan memperoleh imbalan jasa (lanjutan).

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

- b. 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 (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
1 Juli 2016/July 1, 2016	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Terproteksi 3	2,00%
1 Juli 2016 /July 1, 2016	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Bagi Artha Terproteksi	2,00%
18 Agustus 2016/ August 18, 2016	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura IX	2,00%
16 September 2016/ September 16, 2016	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Syariah Saham Prima	5,00%
19 September 2016/ September 19, 2016	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 2	5,00%
6 Oktober 2016/October 6, 2016	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Futura X	2,00%
11 Nopember 2016/ November 11, 2016	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah	2,00%
11 Nopember 2016/ November 11, 2016	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah 2	2,00%
12 Januari 2017/ January 12, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Dana Tetap Optima 2	3,00%
18 April 2017/ April 18, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Futura XI	2,00%
18 April 2017/ April 18, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Prima XIX	2,00%
9 Mei 2017/ May 9, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Dana Tetap Prima	3,00%
16 Juni 2017/ June 16, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas 7	2,00%
21 Juni 2017/ June 21, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Pendapatan Tetap Prima Nusa	3,00%
06 Juli 2017/ July 6, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Pendapatan Tetap Prima Syariah	3,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. 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 reksa dana dan memperoleh imbalan jasa (lanjutan).

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

- b. 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 (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 Agustus 2017/ August 18, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Saham Nusantara	5,00%
27 Juli 2017/ July 27, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 4	2,00%
29 September 2017/ September 29, 2017	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Terproteksi 5	2,00%
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura XII	2,00%
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro	2,00%
23 November 2017/ November 23, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro 2	2,00%
12 Februari 2018 dan perubahan terakhir tanggal 20 Maret 2018 February 12, 2018 and the latest amendment dated March 20, 2018	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 6	2,00%
22 Mei 2018/ May 22, 2018	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi 9	2,00%
23 Februari 2018 dan perubahan terakhir tanggal 18 Mei 2018 February 23, 2018 and the latest amendment dated May 18, 2018	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 3	2,00%
23 Februari 2018/ February 23, 2018	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Prima XX	2,00%
14 Maret 2018/ March 14, 2018	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima XXI	2,00%
16 Mei 2018/ May 16, 2018	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terpoteksi USD 7	2,00%
8 Mei 2018/ May 8, 2018	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terpoteksi 8	2,00%
22 Mei 2018/ May 22, 2018	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi 10	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- c. Perusahaan dan entitas anaknya juga mengadakan perjanjian distribusi dengan PT Bank Bukopin Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk, PT Bank Tabungan Negara Tbk, PT Bank QNB Indonesia Tbk, PT Bank Mayora, PT Indo Premier Securities, PT Philip Securities Indonesia, PT Buana Capital, PT Mandiri Sekuritas, PT Bareksa Portal Investasi, PT Nusantara Sejahtera Investama, PT BNI Sekuritas Indonesia, PT Star Mercato Capitale, and PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia 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 entitas anaknya dan agen penjual masing-masing akan mendapat persentase tertentu dari jasa manajemen yang dibebankan oleh Perusahaan dan entitas anaknya pada reksa dana.
- d. Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan perjanjian sewa bangunan dengan PT Buanagraha Arthaprima dan perjanjian sewa kendaraan serta mesin fotokopi dari pemasok lain. Dalam perjanjian - perjanjian sewa operasi tersebut terdapat review sewa, penggunaan minimum serta opsi pembaruan sewa yang diperjanjikan. Perusahaan dan entitas 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.

45. PENGELOLAAN PERMODALAN

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

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

- c. The Company and its subsidiary also entered into distribution agreements with PT Bank Bukopin Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk, PT Bank Tabungan Negara Tbk, PT Bank QNB Indonesia Tbk, PT Bank Mayora, PT Indo Premier Securities, PT Philip Securities Indonesia, PT Buana Capital, PT Mandiri Sekuritas, PT Bareksa Portal Investasi, PT Nusantara Sejahtera Investama, PT BNI Sekuritas Indonesia, PT Star Mercato Capitale and PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia, which the Company and its subsidiary 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 its subsidiary and the selling agent will get certain percentage from management fee charged by the Company and its subsidiary to the mutual funds.
- d. The Company and its subsidiaries entered into rental agreements with PT Buanagraha Arthaprima and rental agreements of vehicle and photocopy machine from other supplier. The operating lease arrangements contain rent review, minimum utilization and option to renew the arranged lease. The Company and its subsidiaries 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.

45. 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

45. 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 2018 dan 2017.

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 diperbaharui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbaharui dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-566/BL/2011 tertanggal 31 Oktober 2011 dan peraturan BAPEPAM-LK No. X.E.1 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-460/BL/2008 tertanggal 10 November 2008. Berdasarkan keputusan tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah, wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000 atau 6,25% dari nilai liabilitas tanpa Utang Subordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran Umum/ Penawaran Terbatas ditambah *Ranking Liabilities*, mana yang lebih tinggi.

45. 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, 2018 and 2017.

Paid-in capital

The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

45. 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 2018 dan 2017, MKBD Perusahaan diatas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

46. 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 mengekspos 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.

45. 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 subsidiaries 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, 2018 and 2017, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.

46. 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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 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.

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

**46. 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 subsidiaries also face risks associated with the market price of the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries consolidated statement of financial position and operating results.

The sensitivity analyses have been determined based on the exposure to securities price risks arising from FVTPL investments at the end of the reporting period.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Di tahun 2018 dan 2017, 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 Rp15.714.563 dan Rp6.528.931.

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 menyakini 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 2018 dan 2017, 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 Rp58.264 dan Rp71.597.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

In 2018 and 2017, 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 Rp15,714,563 and Rp6,528,391 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 Subsidiaries have not hedged against floating interest rate loans because the loan term is shorter. The Company and its subsidiaries do not have significant exposure to foreign currencies as the Company and its subsidiaries 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 subsidiaries on the Indonesia Stock Exchange which is denominated in Rupiah. Therefore, the Company and its subsidiaries 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 2018 and 2017, 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 Rp58,264 and Rp71,597 lower/higher, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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.

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

The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries required its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that the Company and subsidiaries 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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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 2018 dan 2017 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 menunjukkan analisa eksposur maksimum risiko kredit dari piutang nasabah dan piutang beli efek dengan janji jual kembali.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

Credit risk resulting from losses experienced by products managed by the subsidiaries due to issuer or other party fails to fulfill their contractual obligations. Credit risk is minimized by the subsidiaries through the risk evaluation process on issuers which securities will become portfolio of products managed by the subsidiaries, implementation of investment policy by investing solely on debt securities that is eligible for investment in accordance with subsidiaries' analysis as investment manager and prevailing regulation and guidelines. The credit risk associated with the products managed by the subsidiaries may impact on the income from investment manager activities of the subsidiaries.

Maximum credit risk exposures relating to on consolidated statement of financial position financial assets as of December 31, 2018 and 2017 taking account of any collateral held or other credit enhancement attached are as follows:

The carrying value of the Company and its subsidiaries' 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, 2018

	Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value of collateral and credit enhancements held		Jaminan bersih/ Net collateral	Eksposur neto/ Net exposure	
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral			
Piutang nasabah	809.593.881	-	2.633.115.964	1.823.522.083	-	Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	444.217.249	1.020.710.596	-	576.493.707	-	Reverse repo receivable
Total	1.253.811.130	1.020.710.596	2.633.115.964	2.400.015.790	-	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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, 2017

	Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value of collateral and credit enhancements held		Jaminan bersih/ Net collateral	Eksposur neto/ Net exposure	
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral			
Piutang nasabah	1.934.691.828	-	3.669.361.590	1.734.669.762	-	Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	456.039.736	955.882.645	-	499.842.909	-	Reverse repo receivable
Total	2.390.731.564	955.882.645	3.669.361.590	2.234.512.671	-	Total

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

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

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri:

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

31 Desember/December 31, 2018

	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	
Aset								Assets
Kas dan setara kas**)	158.142.133	89.407.604	-	-	-	-	247.549.737	Cash and cash equivalents**)
Portofolio efek	2.022.787	305.623.879	-	-	-	-	307.646.666	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	243.753.932	-	-	-	-	243.753.932	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	444.217.249	-	-	-	-	444.217.249	Reverse repo receivable
Piutang perusahaan Efek	-	500.983.400	-	-	-	-	500.983.400	Receivables from securities companies
Piutang nasabah	-	412.135.994	-	-	-	397.457.887	809.593.881	Receivables from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	13.616.929	-	-	-	-	13.616.929	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1.530.332	-	-	-	-	1.530.332	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	15.001.607	-	-	-	-	15.001.607	Other receivables
Penyertaan saham	-	435.000	-	-	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain***)	-	-	-	-	-	1.626.255	1.626.255	Other assets***)
160.164.920	2.026.705.926	-	-	-	399.084.142	2.585.954.988		

*) Termasuk Badan Usaha Milik Negara
**) Tidak termasuk kas
***) Setoran jaminan

*) Include State Owned Enterprise Company
**) Excluding cash of hand
***) Guarantee deposit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri (lanjutan):

**46. 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, 2017

	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	
Aset								Assets
Kas dan setara kas**)	33.813.397	365.333.465	-	-	-	-	399.146.862	Cash and cash equivalents**)
Portofolio efek	102.250	155.291.020	-	-	-	-	155.393.270	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	126.406.554	-	-	-	-	126.406.554	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	456.039.736	-	-	-	-	456.039.736	Reverse repo receivable
Piutang nasabah	-	1.128.170.374	-	-	-	806.521.454	1.934.691.828	Receivables from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	12.653.770	-	-	-	-	12.653.770	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1.250.671	-	-	-	-	1.250.671	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	7.346.912	-	-	-	-	7.346.912	Other receivables
Penyertaan saham	-	435.000	-	-	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain***)	-	-	-	-	-	1.560.085	1.560.085	Other assets***)
	33.915.647	2.252.927.502	-	-	-	808.081.539	3.094.924.688	

*) 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 2018 dan 2017 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai:

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of December 31, 2018 and 2017, before allowance for impairment losses:

31 Desember/December 31, 2018

	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	247.549.737	-	-	247.549.737	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	307.646.666	-	-	307.646.666	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	243.753.932	-	-	243.753.932	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	444.217.249	-	-	444.217.249	Reverse repo receivables
Piutang perusahaan efek	500.983.400	-	-	500.983.400	Receivables from securities companies
Piutang nasabah	809.593.881	-	3.651.087	813.244.968	Receivables from customers
Piutang manajer investasi	13.616.929	-	-	13.616.929	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.530.332	-	2.392.500	3.922.832	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	9.944.399	-	5.057.208	15.001.607	Other receivables
Penyertaan saham	435.000	-	-	435.000	Investment in shares

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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 2018 dan 2017 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai (lanjutan):

31 Desember/December 31, 2018				
	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	1.626.255	-	-	1.626.255
Total	2.580.897.780	-	11.100.795	2.591.998.575
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(11.100.795)
Neto				2.580.897.780

Other assets

Total

Allowance for impairment losses on receivables from customers

Net

31 Desember/December 31, 2017				
	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	399.146.862	-	-	399.146.862
Portofolio efek	155.393.270	-	-	155.393.270
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	126.406.554	-	-	126.406.554
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	456.039.736	-	-	456.039.736
Piutang nasabah	1.934.691.828	-	3.651.087	1.938.342.915
Piutang manajer investasi	12.653.770	-	-	12.653.770
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.250.671	-	2.392.500	3.643.171
Piutang lain-lain	7.346.912	-	3.283.451	10.630.363
Penyertaan saham	435.000	-	-	435.000
Aset lain-lain	1.560.085	-	-	1.560.085
Total	3.094.924.688	-	9.327.038	3.104.251.726
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(9.327.038)
Neto				3.094.924.688

Cash and cash equivalents

Marketable securities

Receivables from clearing and guarantee institution

Reverse repo receivables

Receivables from customers

Receivable from investment manager

Receivable from underwriting and advisory services

Other receivables

Investment in shares

Other assets

Total

Allowance for impairment losses on receivables from customers

Net

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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.

**46. 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 subsidiaries' short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company and its subsidiaries 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 subsidiaries' 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, 2018					
	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	305.000.000	-	-	-	305.000.000
Utang nasabah	1.086.437.990	-	-	-	1.086.437.990
Utang lain-lain	14.269.346	-	-	-	14.269.346
Beban akrual	49.863.815	-	-	-	49.863.815
Surat utang jangka pendek	-	120.400.000	-	-	120.400.000
Surat utang jangka menengah	-	-	249.546.394	-	249.546.394
Total	1.455.571.151	120.400.000	249.546.394	-	1.825.517.545

Bank loan
Payables to customers
Other payables
Accrued expenses
Short term notes payable
Medium term notes payable

31 Desember/December 31, 2017					
	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	437.000.000	-	-	-	437.000.000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	92.518.576	-	-	-	92.518.576
Utang perusahaan efek	117.188.444	-	-	-	117.188.444
Utang nasabah	1.580.958.587	-	-	-	1.580.958.587
Utang lain-lain	16.681.553	-	-	-	16.681.553
Beban akrual	43.593.168	-	-	-	43.593.168
Surat utang jangka pendek	-	129.900.000	-	-	129.900.000
Total	2.287.940.328	129.900.000	-	-	2.417.840.328

Bank loan
Payables to clearing and
guarantee institution
Payables to securities companies
Payables to customers
Other payables
Accrued expenses
Short term notes payable

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 subsidiaries 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
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan:

**47. 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, 2018							
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	-	-	247.794.848	-	-	247.794.848	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	307.646.666	-	-	-	-	307.646.666	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	243.753.932	-	-	243.753.932	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	-	-	500.983.400	-	-	500.983.400	Receivable from securities companies
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	444.217.249	-	-	444.217.249	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	-	-	809.593.881	-	-	809.593.881	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	13.616.929	-	-	13.616.929	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	1.530.332	-	-	1.530.332	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	-	15.001.607	-	-	15.001.607	Other receivables
Penyerahan saham	-	-	-	435.000	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	1.626.255	-	-	1.626.255	Other assets - net
Total aset keuangan	307.646.666	-	2.278.118.433	435.000	-	2.586.200.099	Total financial assets
Liabilitas keuangan							Financial liabilities
Utang Bank	-	-	-	-	305.000.000	305.000.000	Bank loans
Utang nasabah	-	-	-	-	1.086.437.990	1.086.437.990	Payable to customers
Utang lain-lain	-	-	-	-	14.269.346	14.269.346	Other payables
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	49.863.815	49.863.815	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	120.400.000	120.400.000	Short-term notes payable
Surat utang jangka Menengah	-	-	-	-	249.546.394	249.546.394	Medium-term notes payable
Total liabilitas keuangan	-	-	-	-	1.825.517.545	1.825.517.545	Total financial liabilities
31 Desember/December 31, 2017							
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	-	-	399.406.623	-	-	399.406.623	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	155.393.270	-	-	-	-	155.393.270	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	126.406.554	-	-	126.406.554	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	456.039.736	-	-	456.039.736	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	-	-	1.934.691.828	-	-	1.934.691.828	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	12.653.770	-	-	12.653.770	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	1.250.671	-	-	1.250.671	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	-	7.346.912	-	-	7.346.912	Other receivables
Penyerahan saham	-	-	-	435.000	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	1.560.085	-	-	1.560.085	Other assets - net
Total aset keuangan	155.393.270	-	2.939.356.179	435.000	-	3.095.184.449	Total financial assets

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

31 Desember/December 31, 2017

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
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Utang Bank	-	-	-	-	437.000.000	437.000.000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	92.518.576	92.518.576
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	117.188.444	117.188.444
Utang nasabah	-	-	-	-	1.580.958.587	1.580.958.587
Utang lain-lain	-	-	-	-	16.681.553	16.681.553
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	43.593.168	43.593.168
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	129.900.000	129.900.000
Total liabilitas keuangan	-	-	-	-	2.417.840.328	2.417.840.328
						Total financial liabilities

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

The methods and assumptions used by the Company and its subsidiaries in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:

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:

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:

- 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.
- 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.

- Fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institutions, other receivables - other than employee loan, other assets, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, bank loans, accrued expenses, and other liabilities approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.
- The fair value of marketable securities - mutual funds and managed fund on bilateral contract basis is determined on the basis of net assets value of those funds at the consolidated statement of financial position date.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

- (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:

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

- (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 subsidiaries 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:

31 Desember/December 31, 2018				
	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	13.638.985	20.285.336	33.924.321	Bond
Reksadana	250.260.450	-	250.260.450	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	22.087.358	-	22.087.358	Discretionary Fund
Ekuitas	148.454	-	148.454	Equity
Medium Term Notes	-	1.226.083	1.226.083	Medium Term Notes
Total	286.135.247	21.511.419	307.646.666	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

31 Desember/December 31, 2017

	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	2.476.295	23.437.651	25.913.946	Bond
Reksadana	105.577.352	-	105.577.352	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	16.713.869	-	16.713.869	Discretionary Fund
Ekuitas	159.576	-	159.576	Equity
Medium Term Notes	-	7.028.527	7.028.527	Medium Term Notes
Total	124.927.092	30.466.178	155.393.270	Total

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki instrumen keuangan diukur pada nilai wajar yang berada pada level 3. Terdapat perpindahan level untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries have no financial instruments carried at fair value which are measured based on level 3. There were transfers among levels for the year ended December 31, 2017.

48. REKENING EFEK

48. SECURITIES ACCOUNT

Pada tanggal 31 Desember 2018, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp47.128.649.803.711 (nilai penuh) dan Rp342.640.918.308 (nilai penuh) (tidak diaudit).

As per December 31, 2018, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp47,128,649,803,711 (full amount) and Rp342,640,918,308 (full amount) (unaudited), respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp27.951.357.523.402 (nilai penuh) dan Rp269.843.663.638 (nilai penuh) (tidak diaudit).

As per December 31, 2017, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp27,951,357,523,402 (full amount) and Rp269,843,663,638 (full amount) (unaudited), respectively.

Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan.

These amounts and the associated liability to the customers are not recognised in the Company's statements of financial position.

49. STANDAR AKUNTANSI BARU

49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS

Standar akuntansi dan interpretasi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK), tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan tahun berjalan diungkapkan di bawah ini.

The standards and interpretations that are issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK), but not yet effective for current financial statements are disclosed below.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)

Berlaku efektif 1 Januari 2019:

- a. PSAK No. 24 (Amendemen 2018), "Imbalan Kerja", memberikan panduan yang lebih jelas bagi entitas dalam mengakui biaya jasa lalu, keuntungan dan kerugian penyelesaian, biaya jasa kini dan bunga neto setelah adanya amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program karena menggunakan asumsi aktuarial terbaru (sebelumnya menggunakan asumsi aktuarial pada awal periode pelaporan tahunan). Selain itu, Amendemen PSAK No. 24 juga mengklarifikasi bagaimana persyaratan akuntansi untuk amendemen, kurtailmen, atau penyelesaian program dapat mempengaruhi persyaratan batas atas aset yang terlihat dari pengurangan surplus yang menyebabkan dampak batas atas aset berubah.
- b. PSAK No. 26 (Penyesuaian 2018), "Biaya Pinjaman", mengklarifikasi bahwa tarif kapitalisasi biaya pinjaman adalah rata - rata tertimbang biaya pinjaman atas semua saldo pinjaman selama periode namun entitas mengecualikan dari perhitungan tersebut biaya pinjaman atas pinjaman yang didapatkan secara spesifik untuk memperoleh aset kualifikasian sampai secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset agar dapat digunakan sesuai dengan intensinya atau dijual telah selesai.
- c. PSAK No. 46 (Penyesuaian 2018), "Pajak Penghasilan", menegaskan mengenai konsekuensi pajak penghasilan atas dividen dengan menghapus paragraf 52B dan menambah paragraf 57A. Konsekuensi pajak penghasilan atas dividen (sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 71: Instrumen Keuangan) timbul ketika entitas mengakui liabilitas untuk membayar dividen. Konsekuensi pajak penghasilan tersebut lebih terkait secara langsung dengan transaksi atau peristiwa masa lalu yang menghasilkan laba yang dapat didistribusikan dari pada dengan distribusi kepada pemilik. Oleh karena itu, entitas mengakui konsekuensi pajak penghasilan tersebut dalam laba rugi, penghasilan komprehensif lain atau ekuitas sesuai dengan pengakuan awal entitas atas transaksi atau peristiwa masa lalu tersebut.

49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS (continued)

Effective from January 1, 2019:

- a. SFAS No. 24 (2018 Amendments), "Employee Benefits" provide clearer guidance for entities in recognizing past service costs, gain or loss on settlement, current service costs and net interest after amendments, curtailments, or completion of programs because they use the latest actuarial assumptions (previously using actuarial assumptions at the beginning of the annual reporting period). In addition, the Amendment to SFAS No. 24 also clarifies how the accounting requirements for amendments, curtailments, or program completion can affect the asset boundary requirements as seen from the reduction in surplus which causes the impact of the upper limit of assets to change.
- b. SFAS No. 26 (2018 Improvement), "Borrowing Costs" clarifies that capitalization rate of borrowing costs are the weighted average of borrowing costs for all borrowing of the entity during the period but, exclude the borrowing costs that are specifically obtain a qualifying asset until the qualifying asset are ready to use or sale from calculation.
- c. SFAS No. 46 (2018 Improvement), "Income Taxes" confirms the consequences of income tax on dividends by deleting paragraph 52B and adding paragraph 57A. The consequence of income tax on dividends (as defined in SFAS No. 71: Financial Instruments) arises when the entity recognizes liabilities for pay dividends, the consequences of income tax are more directly related to past transactions or events that generate profits that can be distributed rather than distribution to the owner. Therefore, the entity recognizes the income tax consequences in profit or loss, other comprehensive income or equity in accordance with the entity's initial recognition of past transactions or events.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)

- d. ISAK No. 33, "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan dimuka", mengklarifikasi penggunaan tanggal transaksi untuk menentukan kurs yang digunakan pada pengakuan awal aset, beban atau penghasilan terkait pada saat entitas telah menerima atau membayar imbalan dimuka dalam valuta asing.
- e. ISAK No. 34 tentang "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan", mengklarifikasi dan memberikan panduan dalam merefleksikan ketidakpastian perlakuan pajak penghasilan dalam laporan keuangan.

Berlaku efektif 1 Januari 2020:

- a. PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan", yang diadopsi dari IFRS No. 9 mengatur klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan berdasarkan karakteristik dari arus kas kontraktual dan model bisnis entitas; metode kerugian kredit ekspektasian untuk penurunan nilai yang menghasilkan informasi yang lebih tepat waktu, relevan dan dimengerti oleh pemakai laporan keuangan; akuntansi untuk lindung nilai yang merefleksikan manajemen risiko entitas lebih baik dengan memperkenalkan persyaratan yang lebih umum berdasarkan pertimbangan manajemen.
- b. PSAK No. 71 (Amendemen 2017), "Instrumen Keuangan", mengatur bahwa aset keuangan dengan fitur pelunasan dipercepat yang dapat menghasilkan kompensasi negatif memenuhi kualifikasi sebagai arus kas kontraktual yang berasal dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah terutang.
- c. PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan", mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan.
- d. PSAK No. 73, "Sewa", yang diadopsi dari IFRS No. 16 menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui aset hak-guna (*right-of-use assets*) dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa. yakni untuk: (1) sewa jangka pendek dan (2) sewa yang aset dasarnya (*underlying assets*) bernilai rendah.

49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS (continued)

- d. IFRIC No. 33, "Foreign exchange transactions and advanced benefit" clarifies the use of transaction dates to determine the exchange rate used in the initial recognition of assets, related expenses or income when the entity has received or paid compensation in advance in foreign currency.
- e. IFRIC No. 34, "Uncertainty in income tax treatment" clarifies and provides guidance in reflecting uncertainty about income tax treatment in financial statements.

Effective from January 1, 2020:

- a. SFAS No. 71, "Financial Instruments", adopted from IFRS No. 9 regulates the classification and measurement of financial instruments based on the characteristics of the contractual cash flows and the entity's business model; the expectation credit loss method for impairment that produces information that is more timely, relevant and understood by users of financial statements; accounting for hedges that reflects entity risk management is better by introducing more general requirements based on management considerations.
- b. Amendments to SFAS No. 71 (2017 Amendments), "Financial Instruments" regulates that financial assets with accelerated repayment features that can produce negative compensation qualify as contractual cash flows from payments of principal and interest from the amount owed.
- c. SFAS No. 72, "Revenue from contract with customers" regulates the model of recognition of income from contracts with customers.
- d. SFAS No. 73, "Leases", adopted from IFRS No. 16 establishes the principle of recognizing, measuring, presenting and disclosing leases by introducing a single accounting model by requiring recognition of right-of-use assets and lease liabilities. There are 2 optional exceptions in recognition of lease assets and liabilities, namely for: (1) short-term leases and (2) the underlying assets of the leased asset have low value.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and
for the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

49. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)

Saat ini Perusahaan dan entitas anaknya sedang mengevaluasi dan belum menetapkan dampak dari PSAK yang dikeluarkan tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS (continued)

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.

50. 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 28 Maret 2019.

50. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Company and its subsidiaries management is responsible for the preparation of these consolidated financial statements which were completed and authorized for issue by the Management of the Company and its subsidiaries on March 28, 2019.

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA 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 (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 - 1/9).

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (Parent Entity) which is the investments in subsidiaries 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 - 1/9).

Informasi keuangan tambahan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya.

The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries.

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY
As of December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember December 31, 2017	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	243.071.010	389.760.227	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	124.512.804	17.650.375	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji Jual kembali	444.217.249	456.039.736	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	243.753.932	126.406.554	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	500.983.400	-	Receivables from securities companies
Piutang nasabah Pihak berelasi Pihak ketiga	- 813.244.968	- 1.938.342.915	Receivables from customers Related Parties Third parties
	813.244.968	1.938.342.915	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	Less: Allowance for Impairment losses
Total piutang nasabah - bersih	809.593.881	1.934.691.828	Total receivables from customers - net
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.530.332	1.250.671	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	6.327.483	7.537.014	Other receivables
Biaya dibayar dimuka	7.447.828	7.162.550	Prepaid expenses
Pajak dibayar dimuka	15.572.444	12.100.512	Prepaid tax
Penyertaan saham	25.410.000	25.410.000	Investment in shares
Aset pajak tangguhan	15.171.111	19.212.776	Deferred tax assets
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp75.963.517 dan Rp70.191.172 per 31 Desember 2018 dan 2017	11.654.491	15.227.104	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp75,963,517 and Rp70,191,172 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp14.170.789 dan Rp9.744.871 per 31 Desember 2018 dan 2017	17.590.992	20.183.895	Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp14,170,789 and Rp9,744,871 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Aset lain-lain	1.772.671	1.709.170	Other assets
TOTAL ASET	2.468.609.628	3.034.342.412	TOTAL ASSETS

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY (continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang bank	305.000.000	437.000.000	Bank loans
Surat utang jangka pendek	120.400.000	129.900.000	Short-term promissory notes
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	92.518.576	Payable to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	-	117.188.444	Payable to brokers
Utang nasabah Pihak berelasi	-	18.984.491	Payable to customers Related parties
Pihak ketiga	1.086.437.990	1.561.974.096	Third parties
Utang pajak	11.215.240	24.347.248	Taxes payable
Utang lain-lain	5.419.345	16.681.553	Other payable
Beban akrual	32.198.981	28.966.319	Accrued expenses
Surat Utang Jangka Menengah	249.546.394	-	Medium Term Notes
Liabilitas imbalan kerja	29.827.218	30.835.318	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	1.840.045.168	2.458.396.045	Total Liabilities
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh) Modal dasar - 13.600.000.000 saham			Share capital - Rp50 (full amount) par value per share Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham per	355.465.000	355.465.000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	123.828.834	109.416.554	Additional paid-in capital
Modal saham diperoleh kembali	-	(18.662.102)	Treasury stock
Cadangan umum	4.975.000	3.975.000	General reserves
Opsi Saham	-	3.147.343	Stock option
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	20.216.085	15.612.109	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Saldo laba	124.079.541	106.992.463	Retained earnings
Total Ekuitas	628.564.460	575.946.367	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2.468.609.628	3.034.342.412	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK**

**Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY**

**For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
PENDAPATAN USAHA			REVENUES
Pendapatan dividen dan bunga	118.659.603	91.749.358	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	102.153.106	104.314.148	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	28.726.202	30.337.127	Gain on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	27.253.381	29.870.153	Underwriting and selling fees
Jasa kegiatan manajer investasi	16.533.967	8.956.895	Investment manager services
Jasa penasihat investasi	10.340.650	8.115.037	Investment advisory fees
Lain-lain	2.413.186	7.369	Others
Total Pendapatan Usaha	306.080.095	273.350.087	Total Revenues
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(152.642.350)	(147.974.368)	Employee salaries and benefits
Sewa kantor	(12.112.503)	(12.282.530)	Office rent
Penyusutan dan amortisasi	(10.198.263)	(8.966.264)	Depreciation and amortization
Beban pemasaran	(8.766.351)	(5.209.164)	Marketing expense
Umum dan administrasi	(8.374.395)	(10.315.300)	General and administration
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(7.433.345)	(7.167.036)	Office building and equipment maintenance
Telekomunikasi	(6.055.975)	(5.785.068)	Telecommunication
Jamuan dan sumbangan	(4.950.408)	(5.328.596)	Representation and donation
Iklan dan promosi	(4.918.339)	(4.545.694)	Advertising and promotions
Kustodian	(3.350.666)	(2.776.718)	Custodian
Jasa profesional	(3.124.400)	(3.893.038)	Professional fees
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(2.976.638)	(3.745.601)	Financial Service Authority (OJK) levy
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(1.773.756)	(5.675.951)	Allowance for impairment losses
Perjalanan dinas	(1.374.578)	(1.312.896)	Business trip
Pelatihan dan seminar	(1.363.316)	(1.192.511)	Training and seminar
Beban lain-lain	(1.793.101)	(2.186.415)	Others
Total Beban Usaha	(231.208.384)	(228.357.150)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	74.871.711	44.992.937	INCOME FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME (EXPENSES)
Pendapatan bunga	13.271.627	15.333.234	Interest income
Manajemen fee dari anak perusahaan	6.041.444	8.760.187	Management fee from subsidiary
Keuntungan selisih kurs - neto	1.640.122	858.791	Gain on foreign exchange - net
Keuntungan pelepasan aset tetap	-	649.698	Gain on disposal of fixed assets
Beban keuangan	(59.410.816)	(44.017.077)	Finance cost
Pendapatan lain-lain - neto	(3.407.825)	(888.799)	Other income - net
Beban lain-lain - neto	(41.865.448)	(19.303.966)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	33.006.263	25.688.971	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE
Beban pajak final	(6.159.018)	(6.077.769)	Final tax expense
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	26.847.245	19.611.202	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK
 Untuk Tahun yang Berakhir pada
 Tanggal 31 Desember 2018
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY
 For the Year Ended December 31, 2018
 (Expressed in thousands of Rupiah,
 unless otherwise stated)

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Years ended December 31,		
	2018	2017	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	26.847.245	19.611.202	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	(8.760.167)	(4.049.351)	TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	18.087.078	15.561.851	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	6.138.635	423.285	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Pajak penghasilan yang terkait	(1.534.659)	(105.821)	Related income tax
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK	4.603.976	317.464	OTHER COMPREHENSIVE INCOME - NET OF TAX
JUMLAH LABA RUGI KOMPREHENSIF	22.691.054	15.879.315	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh)			EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah)
Dasar	2,63	2,32	Basic
Dilusan	2,63	2,32	Diluted

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
ENTITAS INDUK
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
PARENT ENTITY
For the Year Ended December 31, 2018
(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>	Opsi saham/ <i>Stock options</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 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
Cadangan umum	-	-	-	-	25.000	-	(25.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	-	317.464	-	317.464	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	15.561.851	15.561.851	Profit for the year
Opsi Saham	-	-	-	3.147.343	-	-	-	3.147.343	Stock Options
Saldo per 31 Desember 2017	355.465.000	109.416.554	(18.662.102)	3.147.343	3.975.000	15.612.109	106.992.463	575.946.367	Balance as of December 31, 2017
Cadangan umum	-	-	-	-	1.000.000	-	(1.000.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	-	4.603.976	-	4.603.976	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	18.087.078	18.087.078	Profit for the year
Opsi Saham	-	-	-	8.807.039	-	-	-	8.807.039	Stock Options
Exercise Opsi Saham	-	14.412.280	18.662.102	(11.954.382)	-	-	-	21.120.000	Exercise Stock Options
Saldo per 31 Desember 2018	355.465.000	123.828.834	-	-	4.975.000	20.216.085	124.079.541	628.564.460	Balance as of December 31, 2018

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari nasabah - neto	629.711.300	156.375.128	Receive from customers - net
Penerimaan piutang reverse repo	119.867.693	81.913.116	Receive from reverse repo receivables,
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga - neto	107.848.890	81.158.062	Receive from dividends and interest income - net
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	102.153.106	104.314.148	Receive from brokerage commissions
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek	55.105.075	43.114.480	Receive from investment advisory, underwriting and selling fees
Pembayaran kepada pajak penghasilan	(11.405.837)	(5.971.948)	Payments to tax payments
Pembayaran kepada pemasok	(69.114.627)	(56.438.372)	Payments to suppliers
Penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	(78.136.226)	32.606.849	Sale of financial assets at fair value through profit or loss - net
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(96.962.179)	(263.397.910)	Granting from reverse repo receivables
Pembayaran kepada karyawan	(153.883.373)	(139.840.453)	Payments to employees
Pembayaran kepada lembaga kliring dan penjaminan - neto	(210.366.475)	(204.553.507)	Payments to clearing and guarantee institution - net
Pembayaran kepada perusahaan efek - neto	(618.171.844)	117.117.064	Payments to brokers - net
Penerimaan lainnya - neto	(6.619.940)	18.481.265	Other receipts - net
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(229.974.437)	(35.122.078)	Net cash used in operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	13.043.004	15.933.288	Interest receive
Perolehan aset takberwujud	(838.776)	(2.925.387)	Acquisition of intangible assets
Uang muka pembelian aset takberwujud	(821.879)	-	Advances for purchase of fixed assets
Perolehan aset tetap	(2.199.733)	(4.704.909)	Acquisition of fixed assets
Hasil penjualan aset tetap	-	1.134.935	Proceeds from sale of fixed assets
Uang muka pembelian aset tetap	-	(1.052.500)	Advances for purchase of fixed assets
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	9.182.616	8.385.427	Net cash provided by investing activities

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY (continued)
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan pinjaman bank	3.029.000.000	2.606.000.000	Proceeds from bank loans
Penerbitan surat utang jangka pendek	106.700.000	99.200.000	Short-term promissory notes
Penerimaan surat utang jangka menengah	250.000.000	-	Proceeds from medium term notes
Penerimaan dari pelaksanaan opsi saham	21.120.000	-	Proceeds from stock option exercises
Pembayaran pinjaman bank	(3.161.000.000)	(2.446.000.000)	Payment of bank loans
Pembayaran surat utang jangka pendek	(116.200.000)	(61.400.000)	Payments of short-term promissory notes
Pembayaran bunga	(55.517.396)	(43.467.236)	Interest payment
Kas netto diperoleh dari aktivitas pendanaan	74.102.604	154.332.764	Net cash provided by financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(146.689.217)	127.596.113	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	389.760.227	262.164.114	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	243.071.010	389.760.227	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -
ENTITAS INDUK
Tanggal 31 Desember 2018 dan
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

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 2013), "Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK No. 4 (Revisi 2013) 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 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.

PSAK No. 4 (Revisi 2015): Laporan Keuangan Tersendiri yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2016, memperkenalkan metode biaya perolehan dan metode ekuitas sebagai metode pencatatan investasi pada entitas anak, ventura bersama dan entitas asosiasi dalam laporan keuangan tersendiri. Perusahaan menerapkan metode biaya perolehan dalam laporan keuangan entitas induk saja pada tanggal dan tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi 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 2018 and 2017 Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
PARENT ENTITY
As of December 31, 2018 and
For the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation of the separate financial statements the Parent Entity

The separate financial statements of parent entity are prepared in accordance with the statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") No. 4 (revised 2013), "Separate Financial Statements".

PSAK No. 4 (Revised 2013) regulates that when an entity present 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 a 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.

PSAK No. 4 (Revised 2015): Separate Financial Statements that became effective since January 1, 2016, allows the use of the cost method and equity method to record the investment in subsidiaries, joint ventures, and associates in the separate financial statements. The Company implemented cost method in the financial statements of the parent entity only as of and for the years ended December 31, 2018 and 2017.

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 subsidiaries.

In the Parent Entity's financial statements, investment in subsidiaries is carried at cost less allowance for impairment losses.

2. INVESTMENT IN SHARES OF SUBSIDIARIES

Information pertaining to subsidiaries by the Parent Entity is disclosed in Note 1.b to the consolidated financial statements.

As of 31 December 2018 and 2017, the Parent Entity has the following investments in shares of subsidiaries:

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -
ENTITAS INDUK
Tanggal 31 Desember 2018 dan
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
PARENT ENTITY
As of December 31, 2018 and
For the Year Then Ended
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. PENYERTAAN SAHAM PADA ENTITAS ANAK
(lanjutan)

2. INVESTMENT IN SHARES OF SUBSIDIARIES
(continued)

Nama entitas/Entity name	2018		2017	
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Biaya perolehan/ Acquisition cost	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Biaya perolehan/ Acquisition cost
Langsung / Direct				
PT Trimegah Asset Management (TRIM AM)	99,90%	24.975.000	99,90%	24.975.000
Tidak langsung / Indirect				
PT Andika Properti Nusantara (APN)	98,18% (melalui TRIM AM)/ (through TRIM AM)	54.000	98,18%	54.000

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

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

3. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN ENTITAS ANAK

3. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH SUBSIDIARIES

Entitas Induk mempunyai transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak entitas anak, PT Trimegah Asset Management and PT Andika Properti Nusantara, sebagai berikut (transaksi-transaksi ini telah dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian):

Parent Company has the following significant transactions and balances with its subsidiaries, PT Trimegah Asset Management and PT Andika Properti Nusantara as follows (these transactions have been eliminated in the consolidated financial statements):

Jenis transaksi	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	Type of transactions
Laporan posisi keuangan terdiri dari:			Statement of financial position, pertain of:
Piutang terkait dengan sewa dan penggajian karyawan, penyertaan kepada anak perusahaan dan sewa dibayar dimuka	918.840	963.876	Receivables related with rent and employee expenses, investment in subsidiary and prepaid rent
Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
Jenis transaksi	2018	2017	Type of transactions
Laporan laba-rugi komprehensif terdiri dari:			Statement of comprehensive income pertain of:
Komisi jasa agen penjualan reksadana	9.192.179	7.777.549	Selling fee of mutual fund sales
Beban-beban yang menjadi beban bersama, antara lain beban jasa profesional	6.041.444	8.759.329	Expenses related with joint cost such as professional services fee