

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

Laporan keuangan konsolidasian  
Tanggal 31 Desember 2019 dan  
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan auditor independen/

*Consolidated financial statements  
As of December 31, 2019 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 2019 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, 2019 AND  
AND FOR THE YEAR ENDED  
PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang beranda tangan di bawah ini :

We, the undersigned below,

Nama	:	Stephanus Turanjan	:	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. Telodong Pasar 217, RT/RW 010/004 Kel. Selong, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2921 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur Utama / President Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Legal / Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Legal	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Syafriandi Arifiani Satri	:	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. 207, RT/RW 008/005, Kel. Jab, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9188	:	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. M. Khairi TMII G. 5 No. 42, RT/RW 009/006 Kel. Kelapa Gading Barat, Kec. Kelapa Gading, Jakarta Utara	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur / Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Investment Banking, Sekretariat Perusahaan, Investor Relations, Marketing Communications / Investment Banking, Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Rita Bambang Puspellie	:	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. Rawa Bening 11/14, RT/RW 002/007 Kel. Rawa Bening, 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, 31 March 2020 / March 31, 2020  
PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk

Direksi



Stephanus Turangan  
Direktur Utama / President Director

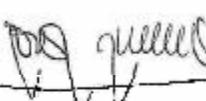


Syafriandi Armand Saleh  
Direktur / Director



David Agus  
Direktur / Director

Komisaris



Rizal Bambang Prasetyo  
Komisaris Utama/Komisaris Independen /  
President Committee/Independent Committee Member

*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 2019 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, 2019 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.....	8-142	<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>

\*\*\*\*\*



Building a better  
working world

# Purwantono, Sungkoro & Surja

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

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

The original report included herein is in the Indonesian language.

## Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-  
1/1/III/2020

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 terlapis, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2019, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lair, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu iklhisi 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. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-  
1/1/III/2020

*The Shareholders, the Board of  
Commissioners and the Board of Directors  
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, 2019, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

**Management's responsibility for the financial statements**

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

**Auditors' responsibility**

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

The original report included herein is in the Indonesian language.

### Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/II/2020 (lanjutan)

#### Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan lepat 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 2019 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasianya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

### Independent Auditors' Report (continued)

Report No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/II/2020 (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, 2019, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The original report included herein is in the Indonesian language.

### Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/III/2020 (lanjutan)

#### Hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2019 diikuti 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 2019, 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 dinarasukan menurui 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. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/III/2020 (continued)

#### Other matter

*Our audit of the accompanying consolidated financial statements of PT Trimegah Securities Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2019, 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, 2019, 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.*

*The original report included herein is in the Indonesian language.*

**Laporan Auditor Independen (lanjutan)**

Laporan No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/III/2020 (lanjutan)

**Hal lain (lanjutan)**

Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian berlampir 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 berlampir secara keseluruhan.

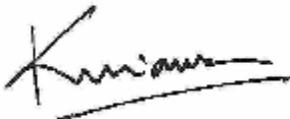
**Independent Auditors' Report (continued)**

Report No. 00556/2.1032/AU.1/09/0240-1/1/III/2020 (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



Muhammad Kurniawan

Registrasi Akuntan Publik No. AP. 0240/Public Accountant Registration No. AP. 0240

31 Maret 2020/March 31, 2020

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	347.859.945	2e,2f 4,46,47	247.794.848	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	344.348.013	2d,2e,2g,2l 5,42,46,47	307.646.666	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	547.453.519	2e,2l 7,46,47	444.217.249	<i>Reverse repo receivables</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	25.288.664	2e,2l 6,46,47	243.753.932	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang perusahaan efek	-	2e,2h,2l 8,46,47	500.983.400	<i>Receivables from securities companies</i>
Piutang nasabah				<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	809.350	2e,2h,2l	-	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	1.694.483.501	9,42,46,47	813.244.968	<i>Third parties</i>
	1.695.292.851		813.244.968	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)		(3.651.087)	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
Total piutang nasabah - neto	1.691.641.764		809.593.881	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan manajer investasi	12.371.724	2d,2e,2l 10,42,46,47	13.616.929	<i>Receivables from investment manager activities</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.839.625	2e,2l 11,46,47	1.530.332	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	12.436.017	2e,2l 12,46,47	15.001.607	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar dimuka	16.230.914	2m,2q,13	18.170.459	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar dimuka	2.237.240	2s,20a	15.572.444	<i>Prepaid tax</i>
Penyertaan saham	435.000	2e,2i,2l 14,46,47	435.000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan - neto	18.896.716	2s,20d	20.802.885	<i>Deferred tax assets - net</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp87.396.617 dan Rp82.596.213 per 31 Desember 2019 dan 2018	9.392.519	2j,15	12.036.147	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp87,396,617 and Rp82,596,213 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp21.408.493 dan Rp16.812.716 per 31 Desember 2019 dan 2018	13.788.191	2k,16	17.809.091	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp21,408,493 and Rp16,812,716 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Aset lain-lain	6.336.749	2e,2l,17	3.051.968	<i>Other assets</i>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>3.050.556.600</b>		<b>2.672.016.838</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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 2019**  
**(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, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Catatan/ Notes</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang bank	255.000.000	2e,18 44,46,47	305.000.000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	71.292.055	2e,2h 6,46,47	-	Payable to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	65.000	2e,8,46,47	-	Payable to securities companies
Utang nasabah Pihak ketiga	1.387.631.760	2d,2e,19 46,47	1.086.437.990	Payable to customers Third parties
Utang pajak	13.377.544	2s,20b	14.811.863	Taxes payable
Utang lain-lain	4.878.588	2e,21,46,47	14.269.346	Other payable
Surat utang jangka pendek	125.600.000	2e,22,46,47	120.400.000	Short-term promissory notes
Beban akrual	48.662.855	2e,23,46,47	49.863.815	Accrued expenses
Surat utang jangka menengah	249.729.423	2d,2n,24	249.546.394	Medium-term promissory notes
Liabilitas imbalan kerja	36.898.842	2d,2n,25	39.416.109	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	2.193.136.067		1.879.745.517	Total Liabilities
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
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 Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	355.465.000	1,26	355.465.000	Authorized capital - 13,600,000,000 shares Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	123.828.834	1,27	123.828.834	Additional paid-in capital
Cadangan umum	6.275.000	30	5.175.000	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	25.297.832		25.020.060	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Saldo laba	346.323.134		282.592.745	Retained earnings
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	857.189.800		792.081.639	Equity attributable to Equity Holders of the Parent Company
Kepentingan non - pengendali	230.733	31	189.682	Non - controlling interests
Total Ekuitas	857.420.533		792.271.321	Total Equity
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>3.050.556.600</b>		<b>2.672.016.838</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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 2019  
(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, 2019  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

	2019	Catatan/ Notes	2018	REVENUES
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				
Jasa kegiatan manajer investasi	147.751.424	2r,33	153.449.678	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga	125.762.136	34	125.375.290	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	103.059.755	2r,32	102.153.106	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	34.769.471	35	27.543.651	Gain on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.802.461	36	27.253.381	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	5.114.076	37	10.340.650	Investment advisory fees
Lain-lain	2.749.854		2.413.186	Others
Total Pendapatan Usaha	443.009.177		448.528.942	Total Revenues
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>OPERATING EXPENSES</b>
Gaji dan tunjangan karyawan	(174.935.286)	38	(195.442.797)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(24.293.428)		(24.488.198)	Marketing expenses
Sewa kantor	(15.290.261)	2q	(15.333.603)	Office rental
Iklan dan promosi	(12.305.291)		(7.192.462)	Advertising and promotions
Umum dan administrasi	(11.569.006)		(10.690.946)	General and administration
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(11.211.288)		(12.044.566)	Financial Service Authority (OJK) levy
Penyusutan dan amortisasi	(9.396.181)	2j,2k,15,16	(10.814.574)	Depreciation and amortization
Telekomunikasi	(8.113.746)		(7.848.768)	Telecommunication
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(7.990.810)		(7.694.955)	Office building and equipment maintenance
Jamuan dan sumbangan	(5.660.664)		(5.322.331)	Representation and donation
Kustodian	(4.364.598)		(3.350.666)	Custodian
Jasa profesional	(4.093.503)		(4.958.984)	Professional fees
Perjalanan dinas	(1.524.076)		(1.696.894)	Business trip
Pelatihan dan seminar	(1.183.664)		(2.207.306)	Training and seminar
Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai	-		(1.773.756)	Provision for impairment losses
Beban lain-lain	(7.390.488)		(2.796.903)	Other expenses
Total Beban Usaha	(299.322.290)		(313.657.709)	Total Operating Expenses
<b>LABA USAHA</b>	<b>143.686.887</b>		<b>134.871.233</b>	<b>PROFIT FROM OPERATION</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>				<b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>
Pendapatan bunga	19.886.690	39	16.177.172	Interest income
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs - neto	(338.332)		1.640.478	(Loss)/gain on foreign exchange - net
Beban keuangan	(61.550.009)	40	(59.507.000)	Finance cost
Lain-lain - neto	(4.485.658)		(3.461.907)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(46.487.309)		(45.151.257)	Other expenses - net
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>97.199.578</b>		<b>89.719.976</b>	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>
Beban pajak final	(9.446.773)	2s,2c,20c	(7.362.842)	Final tax expense
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>87.752.805</b>		<b>82.357.134</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>

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 2019  
(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, 2019  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,			
	2019	Catatan/ Notes	2018
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>87.752.805</b>		<b>82.357.134</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>(22.881.357)</b>	2s,20c	<b>(22.612.000)</b>
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>	<b>64.871.448</b>		<b>59.745.134</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:</b>			<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME:</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI</b>			<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS</b>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti	370.352		Remeasurement of employee benefits liabilities
Pajak penghasilan yang terkait	(92.588)		Related income tax
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK</b>	<b>277.764</b>		<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME - NET OF TAX</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF</b>	<b>65.149.212</b>		<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>			<b>PROFIT ATTRIBUTABLE TO: Equity holders of the Parent Company Non-controlling interests</b>
Pemilik Entitas Induk Kepentingan non-pengendali	64.830.389 41.059		59.703.476 41.658
<b>Total</b>	<b>64.871.448</b>		<b>Total</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADА:</b>			<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO: Equity holders of the Parent Company Non-controlling interests</b>
Pemilik Entitas Induk Kepentingan non-pengendali	65.108.161 41.051		65.621.743 42.974
<b>Total</b>	<b>65.149.212</b>		<b>Total</b>
<b>LABA PER SAHAM</b> (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk			<b>EARNINGS PER SHARE</b> (in full Rupiah) Attributable to equity holders of the parent entity
Dasar	9,12	2t,41	8,68
			Basic

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 2019  
(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, 2019  
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Opsi Saham/ Stock options	Cadangan umum/ General reserves	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax	Saldo laba/ Retained earnings	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan/ Equity attributable to owners of the Parent Company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests	Total ekuitas/ Equity	
<b>Saldo per 31 Desember 2017</b>		<b>355.465.000</b>	<b>109.416.554</b>	<b>(18.662.102)</b>	<b>3.147.343</b>	<b>4.075.000</b>	<b>19.101.793</b>	<b>223.989.269</b>	<b>696.532.857</b>	<b>146.708</b>	<b>696.679.565</b>	<b>Balance as of December 31, 2017</b>
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
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
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>		<b>355.465.000</b>	<b>123.828.834</b>			<b>5.175.000</b>	<b>25.020.060</b>	<b>282.592.745</b>	<b>792.081.639</b>	<b>189.682</b>	<b>792.271.321</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Cadangan umum	30	-	-	-	-	1.100.000	-	(1.100.000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	25	-	-	-	-	-	277.772	-	277.772	(8)	277.764	Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	-	64.830.389	64.830.389	41.059	64.871.448	Profit for the year
<b>Saldo per 31 Desember 2019</b>		<b>355.465.000</b>	<b>123.828.834</b>			<b>6.275.000</b>	<b>25.297.832</b>	<b>346.323.134</b>	<b>857.189.800</b>	<b>230.733</b>	<b>857.420.533</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>

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 2019  
(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, 2019  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31				
	2019	Catatan/ Notes	2018	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) perusahaan efek - neto	501.048.400		(618.171.844)	Receipt from/(payments to) securities company - net
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto	288.321.430		(210.366.475)	Receipt from/(payments to) clearing and guarantee institution - net
Penerimaan jasa penasihat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek dan manajer investasi	176.551.818		189.277.715	Receipt from investment advisory, underwriting, selling and investment manager fees
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	132.145.164		114.460.132	Receipt from dividends and interest income
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	103.059.755	32	102.153.106	Receipt from brokerage commissions
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	64.940.284	7	119.867.693	Receipt from reverse repo receivables
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari nasabah - neto	(584.181.718)		630.577.354	(Payments to)/receipt from customers - net
Pembayaran kepada karyawan	(182.385.547)		(184.652.566)	Payments to employees
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(172.229.975)	7	(96.962.179)	Granting of reverse repo receivables
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) pemasok - neto	(108.004.318)		(129.194.163)	Receipt from/(payments to) suppliers - net
Pembayaran pajak penghasilan	(30.841.336)		(25.198.573)	Payments of corporate income tax
Pembelian/penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi - neto	(3.279.219)		(124.709.743)	Purchase/sale of financial assets at fair value through profit or loss - net
(Pembayaran)/penerimaan lainnya - neto	(2.071.275)		(4.695.477)	Other (payments)/receipts - net
<b>Kas neto diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi</b>	<b>183.073.463</b>		<b>(237.615.020)</b>	<b>Net cash provided by/ (used in) operating activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Penerimaan bunga	21.265.961		15.933.268	Interest received
Perolehan aset tetap	(2.006.773)	15	(2.275.787)	Acquisition of fixed assets
Uang muka pembelian aset takberwujud	(522.727)		(821.880)	Advanced for purchase of intangible assets
Perolehan aset takberwujud	(324.296)	16	(838.776)	Acquisition of intangible assets
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi</b>	<b>18.412.165</b>		<b>11.996.825</b>	<b>Net cash provided by investing activities</b>

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 2019  
(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, 2019**  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

	2019	Catatan/ Notes	2018	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan utang bank	1.990.000.000	18	3.029.000.000	Proceeds from bank loans
Penerimaan surat utang jangka pendek	74.900.000		106.700.000	Proceeds from 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 utang bank	(2.040.000.000)	18	(3.161.000.000)	Payments of bank loans
Pembayaran surat utang jangka pendek	(69.700.000)		(116.200.000)	Payments of short-term promissory notes
Pembayaran bunga	(56.620.531)		(55.613.580)	Interest payment
<b>Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan</b>	<b>(101.420.531)</b>		<b>74.006.420</b>	<b>Net cash provided by (used in) financing activities</b>
<b>KENAIKAN/(PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>100.065.097</b>		<b>(151.611.775)</b>	<b>NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>247.794.848</b>		<b>399.406.623</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>347.859.945</b>		<b>247.794.848</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR</b>

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 2019 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, 2019 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 No. 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. 58 tanggal 25 Juni 2019, dan Perusahaan telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan dari Kementrian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0296299 tanggal 10 Juli 2019.

### 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 on 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 No. 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. 58 dated June 25, 2019, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0296299 dated July 10, 2019.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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 yang berlokasi di Gedung Artha Graha - Jakarta, Pluit - Jakarta, Kelapa Gading - Jakarta, Bumi Serpong Damai - Banten, 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 - Banten, 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 2019 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, 2019 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 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31,		
	2019	2018	
<b>Dewan Komisaris</b>			<b>Board of Commissioners</b>
Komisaris Utama	Rizal Bambang Prasetijo <sup>*)</sup>	Rizal Bambang Prasetijo <sup>*)</sup>	President Commissioner
Komisaris Independen	Edy Sugito - <sup>**) </sup>	Edy Sugito Thomas Kristian Husted	Independent Commissioner Independent Commissioner
Komisaris Independen			Commissioner
Komisaris	Sunata Tjiterosampurno	Sunata Tjiterosampurno	
<b>Dewan Direksi</b>			<b>Board of Directors</b>
Direktur Utama	Stephanus Turangan	Stephanus Turangan	President Director
Direktur	Syaafriandi Armand Saleh	Syaafriandi Armand Saleh	Director
Direktur	David Agus <sup>**</sup> - <sup>**) </sup>	-	Director
Direktur Independen		David Agus	Independent Director

<sup>\*)</sup> Merangkap sebagai komisaris independen.  
<sup>\*\*)</sup>  Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Tahunan PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk No. 58 tanggal 25 Juni 2019.

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

<sup>\*)</sup> Act as an independent commissioner.  
<sup>\*\*)</sup>  Based on the decision of the Annual Shareholders Meeting of PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk No. 58 dated June 25, 2019

The composition of the Audit Committee of the Company as of December 31, 2019 and 2018, are as follows:

	31 Desember 2019 dan 2018/ December 31, 2019 and 2018	
Ketua	Edy Sugito	Chairman
Anggota	Ariefudin Amas	Member
Anggota	Ida Bagus Oka Nila	Member
Sekretaris Perusahaan	Agus D. Priyambada	Corporate Secretary
Unit Audit Internal	Sultan Hasanuddin Siregar	Internal Audit Unit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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 Rp254.134.019 dan Rp229.301.047 per 31 Desember 2019 dan 2018.

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. Nilai aset APN sebelum eliminasi masing-masing sebesar Rp54.250 dan Rp55.000 per 31 Desember 2019 dan 2018.

Selain itu, TRIM AM memiliki kendali dan/atau secara langsung dimiliki Perusahaan adalah Reksadana Pundi Kas dengan persentase kepemilikan efektif sebesar 100,00%. Total aset reksa dana sebelum eliminasi pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp18.081.340.

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 294 karyawan tetap dan tidak tetap per 31 Desember 2019 (2018: 294 karyawan tetap dan tidak tetap) (tidak diaudit).

**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 Rp254,134,019 and Rp229,301,047 as of December 31, 2019 and 2018, 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. Total assets of APN before elimination amounted to Rp54,250 and Rp55,000 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.*

*In addition, TRIM AM has control and/or directly owns Reksadana Pundi Kas with effective ownership of 100.00%. Total assets of mutual funds as of December 31, 2019 before elimination amounted to Rp18,081,340.*

*The Company and its subsidiaries have a total of 294 permanent and non-permanent employees as of December 31, 2019 (2018: 294 permanent and non-permanent employees) (unaudited).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Penawaran umum saham dan obligasi Perusahaan**

**Penawaran umum saham Perusahaan**

Pada tanggal 28 Desember 1999, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua BAPEPAM-LK dalam surat No. S/2681/PM/1999 untuk melakukan penawaran umum 50 juta saham dengan nilai nominal Rp500 per saham dan harga penawaran Rp2.000 per saham. Total modal ditempatkan dan disetor Perusahaan sebelum melakukan penawaran umum sebanyak 150 juta saham dengan nilai nominal Rp500 per saham.

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

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

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

Sebelum pernyataan pendaftaran dalam rangka Penawaran Umum efektif, Perusahaan telah menerbitkan 15 juta waran atas nama Koperasi Karyawan Perusahaan berdasarkan Akta Pernyataan Waran No. 34 tanggal 12 November 1999, dari Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta. Waran tersebut akan diberikan secara cuma-cuma kepada karyawan Perusahaan setiap tahun berdasarkan formula pemberian waran. Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham biasa dengan harga pelaksanaan sebesar Rp500 per saham.

**1. GENERAL (continued)**

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

**Public offering of the Company's shares**

On December 28, 1999, the Company obtained the notice of effectiveness from the Chairman of the BAPEPAM-LK in decision letter No. S/2681/PM1999 for the initial public offering of 50 million shares with a par value of Rp500 per share and offering price of Rp2,000 per share. The Company's issued and paid-up capital before initial public offering is 150 million shares with a par value of Rp500 per share..

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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

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

Seluruh saham Perusahaan sebanyak 7.109.300.000 saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia, dimana 264.000.000 saham merupakan saham diperoleh kembali pada tanggal 31 Desember 2018 (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)**

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

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

*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, 2018 (Note 28).*

**Public Offering of the Company's Bonds**

*On June 30, 2004, the Company obtained the notice of effectiveness 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 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**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 peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("BAPEPAM-LK") No. VIII.G.7 yang merupakan lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" dan 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").

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

- a. *Basis of preparation of 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 Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency ("BAPEPAM-LK") rule No. VIII.G.7, Attachment to Decision of BAPEPAM-LK Chairman No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012, on the "Financial Statements Presentation and Disclosure for Issuers or Public Companies" and 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 the nearest thousands Rupiah ("Rp"), unless otherwise stated.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**b. Prinsip-prinsip konsolidasian**

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.

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan PT Trimegap 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**b. Principles of consolidation**

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, which replaces part of SFAS No. 4 (Revised 2009) related to accounting for consolidated financial statements, determines principles for preparation and presentation of consolidated financial statements when an entity controls one or more of other entities.

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and PT Trimegap 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)**

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**b. Principles of consolidation (continued)**

*The 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.*

*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 losses 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

Informasi mengenai entitas anaknya yang dikonsolidasi pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total asset/ Total assets	
				2019	2018	2019	2018
<i>Dimiliki langsung oleh Perusahaan/ Held directly by the Company</i>							
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2010	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory	99,90%	99,90%	254.134.018	229.301.047
<i>Dimiliki melalui PT Trimegah Asset Management/Held through PT Trimegah Asset Management</i>							
PT Andika Properti Nusantara	Jakarta	2017	Real estate yang dimiliki Sendiri atau disewa/ Real estate owned or rented	98,18%	98,18%	54.250	55.000
Reksa Dana TRAM Pundi Kas	Jakarta	2014	Reksa Dana/ Mutual Funds	100%	-	18.081.340	51.819.574

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") memiliki masing-masing 53 dan 51 karyawan tetap pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (tidak diaudit).

TRIM-AM mempunyai investasi di beberapa entitas bertujuan khusus seperti reksadana. Kepemilikan Perusahaan dalam entitas ini dapat berfluktuasi dari hari ke hari sesuai dengan partisipasi Perusahaan di entitas tersebut. Perusahaan mengendalikan entitas semacam ini, entitas ini dikonsolidasikan dengan kepentingan pihak ketiga, apabila ada, disajikan sebagai aset neto yang dapat diatribusikan ke pemegang unit yang disajikan dalam "Laba ditahan" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**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.

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

**b. Principles of consolidation (continued)**

Information of subsidiaries which is consolidated as of December 31, 2019 and 2018, follows:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total asset/ Total assets	
				2019	2018	2019	2018
<i>Dimiliki langsung oleh Perusahaan/ Held directly by the Company</i>							
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2010	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory	99,90%	99,90%	254.134.018	229.301.047
<i>Dimiliki melalui PT Trimegah Asset Management/Held through PT Trimegah Asset Management</i>							
PT Andika Properti Nusantara	Jakarta	2017	Real estate yang dimiliki Sendiri atau disewa/ Real estate owned or rented	98,18%	98,18%	54.250	55.000
Reksa Dana TRAM Pundi Kas	Jakarta	2014	Reksa Dana/ Mutual Funds	100%	-	18.081.340	51.819.574

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") has 53 and 51 permanent employees as of December 31, 2019 and 2018, respectively (unaudited).

TRIM-AM has invested in a number of special purpose entities such as mutual fund. The Company's percentage of ownership in these entities may fluctuate from day to day according to the Company's participation in the mutual funds. The Company controls such entities, they are consolidated with the interest of third parties, if any, shown as net asset value attributed to unit-holders disclosed under "Retained earnings" in the consolidated statement of financial position.

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**c. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing (lanjutan)**

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
1 Dolar Amerika Serikat	13.901	14.481	1 United States Dollar
1 Dolar Singapura	10.321	10.603	1 Singapore Dollar
1 Euro Eropa	15.589	16.560	1 European Euro

**d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi**

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**c. Foreign currency transactions and balances (continued)**

As of December 31, 2019 and 2018, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
1 Dolar Amerika Serikat	13.901	14.481	1 United States Dollar
1 Dolar Singapura	10.321	10.603	1 Singapore Dollar
1 Euro Eropa	15.589	16.560	1 European Euro

**d. Transactions with related parties**

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

- a. 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;
- b. a party which is related to the Company and its subsidiaries;
- c. a party is a joint venture in which the Company and its subsidiaries is a venturer;
- e. a party is a close family member of an individual who is described in (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, through 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi**

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**

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).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**d. Transactions with related parties**

*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' 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).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

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

**(i) Klasifikasi**

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;

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

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu liabilitas keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang telah diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan;
- Liabilitas keuangan lain yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

**(i) Classification**

*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;*

*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 hold 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 2019 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, 2019 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 2019 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, 2019 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 2019 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, 2019 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 diauk pada awal pengakuan aset, sedangkan untuk liabilitas keuangan, biaya transaksi dikurangkan dari jumlah utang yang diauk pada pengakuan awal liabilitas. Biaya transaksi tersebut diamortisasi selama umur instrumen berdasarkan metode suku bunga efektif dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan aset keuangan atau sebagai bagian dari beban bunga untuk biaya transaksi sehubungan dengan liabilitas keuangan.

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

**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 2019 dan untuk Tahun Yang**  
**Berakhir Pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019 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 which are classified as 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 2019 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, 2019 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 realistik mengenai pengembalian kredit atau hubungan normal antara Perusahaan dan entitas anaknya dan debitur telah berakhir. Ketika piutang tidak dapat dilunasi maka akan dihapusbukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai.

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

**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 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

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

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika: (lanjutan)

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

(iv) Derecognition (continued)

a. *Financial assets are derecognized when:* (continued)

*Where the Company and its 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 has 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 2019 dan untuk Tahun Yang  
Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

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

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- a. Pendapatan dan beban bunga atas aset tersedia untuk dijual serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, diakui pada laporan laba rugi 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

(v) Income and expense recognition

- a. Interest income and expense on available-for-sale investment and financial assets and liabilities measured at amortized cost, are recognized in the consolidated statement of 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 have 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 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

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

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

Suatu aset keuangan yang direklasifikasi keluar dari kategori nilai wajar melalui laporan laba rugi direklasifikasi pada nilai wajar pada tanggal reklasifikasi. Setiap keuntungan atau kerugian yang sudah diakui dalam laporan laba rugi 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

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

- *the financial asset is no longer held for the purpose of selling or repurchasing 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 an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclasifications that:*

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

- b. terjadi setelah Perusahaan dan entitas anaknya telah memperoleh secara substansial seluruh total pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Perusahaan dan entitas anaknya telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- c. terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Perusahaan dan entitas anaknya, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Perusahaan dan entitas anaknya.

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

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

(vii) Saling hapus

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

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

- b. occur after the Company and its 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 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

(vii) Saling hapus (lanjutan)

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

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

(viii) Pengukuran biaya perolehan diamortisasi

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

(ix) Pengukuran nilai wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

(vii) Offsetting (continued)

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

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

(viii) Amortized cost measurement

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

(ix) Fair value measurement

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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 dikuotaskan 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. harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

**(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)**

- Tingkat 2: input selain harga kuotasi yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung. 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.

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 47).

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 *risk spread* sendiri untuk menentukan nilai wajar dari liabilitas derivatif dan liabilitas lainnya yang telah ditetapkan menggunakan opsi nilai wajar.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

**(ix) Fair value measurement (continued)**

- 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.

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 47).

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

**(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)**

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

**(ix) Fair value measurement (continued)**

*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.*

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

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

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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.

(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 dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

(ix) Fair value measurement (continued)

*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.*

(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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**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.

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.

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

**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.

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' portofolio are recognized when the transactions are made.

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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.

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.

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

**h. Securities transactions (continued)**

*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.*

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**i. Penyertaan saham (lanjutan)**

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:

<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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**i. Investment in shares (continued)**

*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 that the assets are placed in service on a straight-line method based on the estimated economic useful lives of the assets as follows:*

Bangunan	Buildings
Renovasi gedung sewa	Leasehold improvements
Kendaraan bermotor	Motor vehicles
Perabotan dan peralatan kantor	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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**j. Aset tetap (lanjutan)**

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.

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

**I. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**j. Fixed assets (continued)**

*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 and is deferred and amortized using straight-line method over 5 to 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.*

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

**I. Allowance for impairment losses on financial assets**

*At end of reporting period, the Company and its 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

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

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
- 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

*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 or other financial reorganization;*
- e) *the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or*
- 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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.

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.

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

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

*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 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.*

*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 the consolidated 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

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.

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

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

*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.*

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

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

**m. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset non-keuangan**

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Asset". PSAK No. 48 (Revisi 2014) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi nilai terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi nilai terpulihkannya jika total tersebut melebihi nilai yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan entitas mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan entitas membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

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

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

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

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 criteria 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 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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**

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

**Imbalan kerja jangka pendek**

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

**Program pensiun iuran pasti**

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

**Program imbalan pasti dan imbalan kerja jangka panjang lainnya**

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

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

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

***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.*

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**n. Liabilitas imbalan kerja karyawan (lanjutan)**

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.

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**n. Liability for employee benefits (continued)**

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.

**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 and 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**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.

**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 substantial 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**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 at 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.*

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**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.*

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**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.

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".

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

***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 are recognizing losses.*

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

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

**Current Tax**

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

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

*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".*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**s. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak Kini (lanjutan)

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

Pajak Tangguhan

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

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

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**s. Taxation (continued)**

Current Tax (continued)

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

Deferred Tax

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

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

*The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company and its 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**s. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak Tangguhan (lanjutan)

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.

**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);

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**s. Taxation (continued)**

Deferred Tax (continued)

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.

**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 are involved in and the economic environment where the Company operates.

The Company and its subsidiaries determine 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);

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**u. Informasi segmen (lanjutan)**

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas (lanjutan):

- 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.

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**u. Segment information (continued)**

*An operating segment is a component of an entity (continued):*

- 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.*

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**x. Perubahan kebijakan akuntansi dan pengungkapan**

Pada tanggal 1 Januari 2019, Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan pernyataan standar akuntansi keuangan (PSAK) dan interpretasi standar akuntansi keuangan (ISAK) baru dan revisi sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar dan interpretasi.

Penerapan dari standar dan interpretasi baru berikut, tidak menimbulkan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya dan tidak berdampak signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan pada tahun berjalan atau sebelumnya.

- a) PSAK No. 24 (Amendemen 2018), "Imbalan Kerja".
- b) PSAK No. 26 (Penyesuaian 2018), "Biaya Pinjaman".
- c) PSAK No. 46 (Penyesuaian 2018), "Pajak Penghasilan".
- d) ISAK No. 33, "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan dimuka".
- e) ISAK No. 34 tentang "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan".

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**x. Changes in accounting policies and disclosure**

On January 1, 2019, the Company and its subsidiaries adopted new and revised statements of financial accounting standards (SFAS) and interpretations of statements of financial accounting standards (ISFAS) that are mandatory for application from that date. Changes to the Company and its subsidiaries' accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretations.

The adoption of these new and revised standards and interpretation did not result in substansial changes to The Company and its subsidiaries' accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years.

- a) SFAS No. 24 (2018 Amendments), "Employee Benefits".
- b) SFAS No. 26 (2018 Improvement), "Borrowing Costs".
- c) SFAS No. 46 (2018 Improvement), "Income Taxes".
- d) IFRIC No. 33, "Foreign exchange transactions and advanced benefit".
- e) IFRIC No. 34, "Uncertainty in income tax treatment".

**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, management is 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**Pertimbangan yang signifikan**

**a. Usaha yang berkelanjutan**

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

Selain itu, manajemen tidak mengetahui adanya ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap kemampuan Perusahaan dan entitas anaknya untuk mempertahankan kelangsungan hidupnya. Oleh karena itu, laporan keuangan konsolidasian telah disusun atas dasar usaha yang berkelanjutan.

**b. Nilai wajar atas instrumen keuangan**

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**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.*

*In addition, management is 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 present 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

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

**Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)**

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

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 masukan dan asumsi seperti model umpan balik likuiditas dan volatilitas untuk transaksi derivatif dan tingkat diskonto jangka panjang, tingkat pelunasan dipercepat dan asumsi tingkat gagal bayar.

**Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan**

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

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

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

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

Nilai tercatat portofolio efek tersedia untuk dijual serta cadangan kerugian penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 5 dan 14.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**Significant judgments (continued)**

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

*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 inputs and assumptions 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.*

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan  
(lanjutan)**

**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.

**c. Estimasi masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud**

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

Perubahan masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud dapat mempengaruhi nilai biaya penyusutan dan amortisasi yang diakui serta nilai tercatat aset tetap dan aset takberwujud (Catatan 15 dan 16).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**Significant accounting estimates and  
assumptions (continued)**

**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.*

**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).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

**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.

**e. Aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi pajak**

Aset pajak tangguhan diakui atas jumlah pajak penghasilan terpulihkan (recoverable) pada periode mendatang sebagai akibat perbedaan temporer yang boleh dikurangkan. Justifikasi manajemen diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, sesuai dengan waktu yang tepat dan tingkat laba fiskal di masa mendatang sejalan dengan strategi rencana perpajakan ke depan.

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

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

**Significant accounting estimates and  
assumptions (continued)**

**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 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.*

**e. Deferred tax assets on accumulated tax losses**

*Deferred tax assets are recognized for the future recoverable taxable income arising from temporary difference. Management's judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the appropriately timing and level of future taxable profits, together with future tax planning strategies.*

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

**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)**

**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.*

**4. KAS DAN SETARA KAS**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Kas	227.320	245.111	<i>Cash on hand</i>
Kas di Bank			<i>Cash in banks</i>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	235.249.345	5.335.623	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	17.785.360	18.334.350	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	17.192.301	27.340.346	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	9.663.377	13.223.312	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Permata Tbk	7.149.808	38.362.868	<i>PT Bank Permata Tbk</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari total)	6.240.471	3.769.085	<i>Others (each below 5% of total)</i>
	<b>293.280.662</b>	<b>106.365.584</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			<b>United States Dollar</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (USD131.859,75 dan USD22.226,81 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	1.832.983	321.866	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (USD131,859.75 and USD22,226.81 as of December 31, 2019 and 2018, respectively - full amount)
PT Bank Permata Tbk (USD7.705,70 dan USD187.826,98 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	107.117	2.719.908	PT Bank Permata Tbk (USD7,705.70 and USD187,826.98 as of December 31, 2019 and 2018, respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (USD9.827,09 dan USD9.879,21 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	136.606	143.061	PT Bank Central Asia Tbk (USD9,827.09 and USD9,879.21 as of December 31, 2019 and 2018, respectively - full amount)
	2.076.706	3.184.835	
<b>Dolar Singapura</b>			<b>Singapore Dollar</b>
PT Bank Permata Tbk (SGD12.564 dan SGD12.764 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	129.666	134.273	PT Bank Permata Tbk (SGD12,564 and SGD12,764 as of December 31, 2019 and 2018 respectively - full amount)
PT Bank Central Asia Tbk (SGD1.296 dan SGD1.486 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	13.379	14.751	PT Bank Central Asia Tbk (SGD1,296 and SGD1,486 as of December 31, 2019 and 2018, respectively - full amount)
	143.045	149.024	
<b>Euro Eropa</b>			<b>European Euro</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR30.933,67 dan EUR9.075,84 per 31 Desember 2019 dan 2018 - angka penuh)	482.212	150.294	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (EUR30,933.67 and EUR9,075.84 as of December 31, 2019 and 2018 respectively - full amount)
Total kas dan bank	296.209.945	110.094.848	<b>Total cash and banks</b>
Deposito berjangka			<b>Time deposits</b>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	32.000.000	60.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	8.500.000	3.700.000	PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
PT Bank Mega Syariah	3.400.000	-	PT Bank Mega Syariah
PT BPD Jawa Tengah	1.500.000	-	PT BPD Jawa Tengah
PT BRI Agroniaga Tbk	1.500.000	-	PT BRI Agroniaga Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	1.500.000	-	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna	1.200.000	-	PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank Victoria International Tbk	1.050.000	-	PT Bank Victoria International Tbk
PT Panin Dubai Syariah Tbk	1.000.000	-	PT Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	74.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Total deposito berjangka	51.650.000	137.700.000	<b>Total time deposits</b>
<b>Total</b>	<b>347.859.945</b>	<b>247.794.848</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

Kisaran tingkat bunga untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Deposito	2,50% - 8,00%	2,50%-7,65%
Giro	1,00% - 2,00%	1,00%-2,00%

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

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

Range on interest rates per annum for the years ended December 31, 2019 and 2018:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	344.348.013	307.646.666	<i>Financial assets measured at fair value through profit or loss</i>

**5. PORTOFOLIO EFEK**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	344.348.013	307.646.666	<i>Financial assets measured at fair value through profit or loss</i>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Seluruh portofolio efek pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, diklasifikasikan lancar.

**5. MARKETABLE SECURITIES**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Efek-efek kuotasi Reksadana - pihak berelasi (Catatan 42)	208.345.851	250.260.450	<i>Quoted securities Mutual funds - related party (Note 42)</i>
Obligasi	108.244.355	35.150.404	<i>Bonds</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 42)	27.597.578	22.087.358	<i>Discretionary Mutual Fund - related party (Note 42)</i>
Ekuitas	160.229	148.454	<i>Equity</i>
<b>Nilai wajar</b>	<b>344.348.013</b>	<b>307.646.666</b>	<b>Fair value</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Reksa Dana</b>			<b>Mutual funds</b>
Pihak berelasi (Catatan 42):			Related parties (Note 42):
TRIM Kas 2	132.000.000	148.800.000	TRIM Kas 2
TRAM Fixed Income Plan	30.000.000	-	TRAM Fixed Income Plan
TRIM Terproteksi 11	18.634.000	18.634.000	TRIM Terproteksi 11
TRIM Terproteksi 6	15.750.000	15.750.000	TRIM Terproteksi 6
TRAM Balanced Absolute Strategy	10.000.000	-	TRAM Balanced Absolute Strategy
TRAM Pundi Kas 10	1.000	-	TRAM Pundi Kas 10
TRIM Dana Tetap 2	-	40.000.000	TRIM Dana Tetap 2
TRIM Terproteksi 4	-	9.200.000	TRIM Terproteksi 4
TRAM Terproteksi 2	-	8.000.000	TRAM Terproteksi 2
TRAM Terproteksi Futura V	-	7.540.000	TRAM Terproteksi Futura V
Ditambah:			Add:
Kenaikan nilai aset - neto	1.960.851	2.336.450	Increase in net assets value
Sub-total	208.345.851	250.260.450	Sub-total
<b>Obligasi</b>			<b>Bonds</b>
Pihak ketiga:			Third parties:
Obligasi pemerintah - Rupiah			Government bonds - Rupiah
ORI015 Tahun 2018	1.026.500	-	ORI015 Year 2018
SR011 Tahun 2019	538.075	-	SR011 Year 2019
SR009 Tahun 2017	295.800	491.500	SR009 Year 2017
ORI014 Tahun 2017	118.298	90.985	ORI014 Year 2017
SR010 Tahun 2018	9.678	571.184	SR010 Year 2018
SR008 Tahun 2016	-	711.395	SR008 Year 2016
ORI013 Tahun 2016	-	162.180	ORI013 Year 2016
Obligasi korporasi			Corporate bonds
PT Bank Bukopin Tbk	61.988.000	-	PT Bank Bukopin Tbk
PT Sumberdaya Sewatama	25.509.574	26.301.595	PT Sumberdaya Sewatama
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	10.128.050	-	PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	5.062.750	-	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Finansia Multi Finance	1.200.000	1.200.000	PT Finansia Multi Finance
PT BFI Finance Indonesia Tbk	1.000.000	-	PT BFI Finance Indonesia Tbk
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	1.011.650	-	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
PT Surya Artha Nusantara	1.007.150	-	PT Surya Artha Nusantara
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	1.005.650	-	PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1.000.150	-	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Federal International Finance	1.000.150	-	PT Federal International Finance
PT Surya Artha Nusantara Finance	1.000.150	-	PT Surya Artha Nusantara Finance
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	-	9.644.000	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT PP Properti Tbk	-	1.100.000	PT PP Properti Tbk
PT BFI Finance Indonesia Tbk	-	600.240	PT BFI Finance Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	-	231.750	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dikurangi: penurunan nilai - neto	(4.657.270)	(5.954.425)	Deduct: net decrease in value
Sub-total	108.244.355	35.150.404	Sub-total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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):

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Kontrak Pengelolaan Dana Pihak berelasi (Catatan 42)	27.597.578	22.087.358	<i>Discretionary Fund Related party (Note 42)</i>
<b>Ekuitas</b>			<i>Equity</i>
Pihak ketiga:			<i>Third party:</i>
Saham			<i>Shares</i>
PT Integrasi Teknologi, Tbk (ITTG)	35.456	-	<i>PT Integrasi Teknologi, Tbk (ITTG)</i>
PT Nipress, Tbk (NIPS)	34.057	34.057	<i>PT Nipress Tbk (NIPS)</i>
PT Borneo Lumbung Energi & Metal, Tbk (BORN)	17.500	-	<i>PT Borneo Lumbung Energi &amp;     Metal, Tbk (BORN)</i>
PT Truba Alam Manunggal Engineering, Tbk (TRUB)	8.903	-	<i>PT Truba Alam Manunggal     Engineering, Tbk (TRUB)</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	34.696	30.661	<i>Others (each below     5% of total)</i>
Ditambah: kenaikan nilai - neto	29.617	83.736	<i>Add: net increase in value</i>
Sub-total	160.229	148.454	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>	<b>344.348.013</b>	<b>307.646.666</b>	<b>Total</b>

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Perubahan nilai wajar aset keuangan FVTPL sebesar Rp867.437 dan Rp1.590.832 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 yang disajikan sebagai keuntungan perdagangan efek - neto (Catatan 35).

Rincian portofolio efek berdasarkan jatuh tempo:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun Dikurangi: penurunan nilai - neto	112.901.625 (4.657.270)	41.104.829 (5.954.425)	<i>Maturity of less than 7 years Deduct: net decrease in value</i>
<b>Total</b>	<b>108.244.355</b>	<b>35.150.404</b>	<b>Total</b>

*There are no marketable securities pledged as collateral as of December 31, 2019 and 2018.*

*Changes in fair value of financial assets at FVTPL of Rp867,437 and Rp1,590,832 for the years ended December 31, 2019 and 2018, respectively, are presented as gain on held for trading of marketable securities - net (Note 35).*

*Details of marketable securities based on its maturity date:*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai sponsor dalam rangka pendirian reksadana TRIM Fixed Income Plan, TRIM Terproteksi 11, TRIM Terproteksi 6, TRAM Balanced Absolute Strategy, TRAM Pundi Kas 10, TRIM Dana Tetap 2, TRIM Terproteksi 4, TRAM Terproteksi 2, dan TRAM Terproteksi Futura V (Catatan 42)..

**b. Peringkat portfolio efek**

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2019	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
PT Bank KEB Hana Indonesia	idAAA	63.702.011	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama	idBB	19.017.391	Pefindo
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	AA-(idn)	10.090.310	Pefindo
PT Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk	AA(idn)	5.043.927	Pefindo
PT Finansia Multi Finance	idBBB+	1.242.083	Pefindo
PT BFI Finance Indonesia Tbk	A+(idn)	1.033.883	Pefindo
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	idAAA	1.016.500	Pefindo
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	AAA(idn)	1.017.200	Pefindo
PT Federal International Finance	AAA(idn)	1.017.700	Pefindo
PT Surya Artha Nusantara Finance	AA(idn)	1.015.600	Pefindo
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	idAAA	1.017.900	Pefindo
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	AA-(idn)	1.016.200	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds			Tidak diperingkat/ Unrated
Tidak diperingkat/non-rated	-	2.013.650	
<b>Total</b>		<b>108.244.355</b>	
	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2018	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
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/ Unrated
Tidak diperingkat/non-rated	-	2.022.787	
<b>Total</b>		<b>35.150.404</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

Pada tanggal 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. Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan telah memenuhi minimum setoran jaminan tersebut.

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Piutang transaksi bursa Uang jaminan	12.075.180 13.213.484	231.976.341 11.777.591	Receivables from securities transaction Deposit
<b>Total piutang</b>	<b>25.288.664</b>	<b>243.753.932</b>	<b>Total receivables</b>
<b>Utang transaksi bursa</b>	<b>71.292.055</b>	-	<b>Payable to securities transaction</b>

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Piutang transaksi bursa			Receivables from securities transaction
T+0	12.075.180	140.260.844	T+0
T+1	-	91.715.497	T+1
Sub-total transaksi bursa Uang jaminan	12.075.180 13.213.484	231.976.341 11.777.591	Sub-total from securities transaction Deposits
<b>Total piutang</b>	<b>25.288.664</b>	<b>243.753.932</b>	<b>Total receivables</b>
Utang dari transaksi bursa T+1	71.292.055	-	Payables to securities transaction T+1
<b>Total utang</b>	<b>71.292.055</b>	-	<b>Total payables</b>

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 7,1% dan 5,25% per tahun masing-masing pada tahun 2019 dan 2018.

Deposits consist of cash collaterals which are required by KPEI for the Company's transactions. Such deposits are placed at PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual interest rate of 7.1% and 5.25% in 2019 and 2018, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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, 2019

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	5 Juli/ July 5, 2019	3 Januari/ January 3, 2020	33.271.111	35.289.559	22.181	35.267.378
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	5 Juli/ July 5, 2019	3 Januari/ January 3, 2020	10.817.778	11.474.056	7.212	11.466.844
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	1 Agustus/ August 1, 2019	31 Januari/ January 31, 2020	50.000.000	54.575.000	750.000	53.825.000
PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	1 Agustus/ August 1, 2019	24 Januari/ January 24, 2020	32.200.973	35.034.659	370.311	34.664.348
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	22 Agustus/ August 22, 2019	21 Februari/ February 21, 2020	14.374.477	15.616.671	346.185	15.270.486
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (ADMF), PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO), PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DODI), PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK), PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA), PT Visi Telekomunikasi, Infrastruktur Tbk. (GOLD), PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	PT Bintang Platinum Persada	11 September/ September 11, 2019	11 Maret/ March 11, 2020	10.895.416	11.721.650	317.783	11.403.867
PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	11 September/ September 11, 2019	11 Maret/ March 11, 2020	6.259.756	6.734.454	182.576	6.551.878
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	18 September/ September 18, 2019	18 Maret/ March 18, 2020	20.000.000	21.769.444	748.611	21.020.833
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Esa Perkasa, Tbk (ESSA)	Scavino Ventures Limited	20 September/ September 20, 2019	20 Maret/ March 20, 2020	10.691.471	11.502.241	351.928	11.150.313
PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA), PT Trimegh Sekuritas, Indonesia Tbk. (TRIM)	Isenta	26 September/ September 26, 2019	26 Maret/ March 26, 2020	14.542.258	15.645.046	515.038	15.130.008
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	17 Oktober/ October 17, 2019	16 April/ April 16, 2020	6.000.000	6.530.833	309.166	6.221.667
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	24 Oktober/ October 24, 2019	23 April/ April 23, 2020	10.000.000	10.884.722	549.305	10.335.417
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Edbert Bambang Purwanto	30 Oktober/ October 30, 2019	30 April/ April 30, 2020	5.032.700	5.467.609	285.186	5.182.423
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Joshua Edy Tjiendra Irawan	30 Oktober/ October 30, 2019	30 April/ April 30, 2020	6.385.800	6.937.640	361.862	6.575.778
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	30 Oktober/ October 30, 2019	30 April/ April 30, 2020	2.801.400	3.043.488	158.746	2.884.742
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Wong Widodo	30 Oktober/ October 30, 2019	30 April/ April 30, 2020	1.498.184	1.627.652	84.897	1.542.755
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Bhakti Nusa Niaga	31 Oktober/ October 31, 2019	30 April/ April 30, 2020	16.161.616	17.550.617	915.825	16.634.792
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Integra Indo Lestari	31 Oktober/ October 31, 2019	30 April/ April 30, 2020	30.000.000	32.578.333	1.700.000	30.878.333
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Sinergy Mentari Alam	31 Oktober/ October 31, 2019	30 April/ April 30, 2020	16.242.521	17.638.476	920.410	16.718.066

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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, 2019 (lanjutan/continued)

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 Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	1 November/ November 1, 2019	30 April/ April 30, 2020	20.000.000	21.810.000	1.200.000	20.610.000
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	15 November/ November 15, 2019	15 Mei/ May 15, 2020	21.295.755	23.126.007	1.357.605	21.768.402
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	22 November/ November 22, 2019	21 Agustus/ August 21, 2020	107.537.688	119.770.101	10.440.118	109.329.983
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	22 November/ November 22, 2019	22 Mei/ May 22, 2020	19.000.000	20.680.972	1.311.528	19.369.444
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	2 November/ November 22, 2019	21 Agustus/ August 21, 2020	7.738.693	8.586.725	751.298	7.835.427
PT Apexindo Pratama, Duta, Tbk. (APEX)	PT Aserra Capital	20 Desember/ December 20, 2019	22 Juni/ June 22, 2020	29.540.356	32.121.034	2.413.283	29.707.751
PT Bank Artos Indonesia, Tbk. (ARTO)	PT Sukses Perdana Prima	30 Desember/ December 30, 2019	30 Januari/ Januari 30, 2020	26.085.845	26.422.787	315.203	26.107.584
				<b>528.373.798</b>	<b>574.139.776</b>	<b>26.686.257</b>	<b>547.453.519</b>

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 Esa 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 Infrasruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Esa 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 Infrasruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Esa 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 TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

31 Desember/December 31, 2018 lanjutan/continued)

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 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 Esa 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 Esa 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 Infratsruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Esa 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

Rata-rata tingkat bunga piutang reverse repo adalah 16% per tahun untuk 2019 dan 2018.

Average interest rate on reverse repo receivables is 16% per annum in 2019 and 2018.

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:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)	219.799.370	169.474.825	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	158.100.000	184.569.988	PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	131.528.721	-	PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	102.776.632	45.959.596	PT Nipress, Tbk. (NIPS)
PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA)	89.757.939	197.365.151	PT Surya Esa Perkasa, Tbk. (ESSA)
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	88.931.491	110.951.567	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	85.850.996	184.601.820	PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
PT Bank Artos Indonesia, Tbk. (ARTO)	73.648.560	-	PT Bank Artos Indonesia, Tbk. (ARTO)
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)	64.280.362	48.837.209	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk. (APEX)
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD)	21.551.387	32.034.815	PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD)
PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk. (TRIM)	21.317.646	-	PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk. (TRIM)
PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	3.120.832	2.041.666	PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)
PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)	1.077.615	841.995	PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)
PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)	501.750	756.000	PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk (ADMF)	431.600	377.650	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk. (ADMF)
PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)	420.000	787.500	PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)
PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)	-	42.111.174	PT Multistrada Arah Sarana, Tbk. (MASA)
<b>Total</b>	<b>1.063.094.901</b>	<b>1.020.710.956</b>	<b>Total</b>

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.

Transaksi reverse repo dijaminkan dengan saham dengan rasio agunan diatas 100% (sesuai dengan perjanjian antara Perusahaan dengan pihak nasabah) dari nilai piutang yang harus terus dijaga. Apabila nilai rasio agunan berada dibawah rasio yang diperjanjikan maka nasabah berkewajiban untuk melunasi sebagian piutang atau menambah jaminan. Pada tanggal 31 Desember 2019 seluruh saldo reverse repo memiliki rasio jaminan diatas 100%.

**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 2019 dan 2018, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki saldo utang pada perusahaan efek sebesar Rp65.000 dan nihil.

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

**7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)**

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

*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.*

*Reverse repo transactions are guaranteed with shares with collateral ratios above 100% (in accordance with the agreement between the Company and the customer) of the value of receivables that must be maintained. If the collateral ratio is below the agreed ratio, the customer is obliged to pay off a portion of the receivables or add collateral. As of December 31, 2019, all reverse repo balances have collateral ratios above 100%.*

**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, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries have outstanding payables to securities companies amounting to Rp65,000 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG NASABAH**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Pihak berelasi</b>			<b>Related parties</b>
Piutang nasabah kelembagaan			Institutional customers receivables
Afiliasi	809.350	-	Affiliation
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Piutang nasabah non kelembagaan			Non institutional customers receivables
Reguler	37.238.107	210.450.358	Regular
Marjin	194.847.085	190.658.616	Margin
	232.085.192	401.108.974	
Piutang nasabah kelembagaan			Institutional customers receivables
Reguler	1.462.398.309	412.135.994	Regular
Sub-total Pihak Ketiga	1.694.483.501	813.244.968	Sub-total Third Parties
Total	1.695.292.851	813.244.968	Total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	Less: allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>1.691.641.764</b>	<b>809.593.881</b>	<b>Net</b>

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 dua hari dari tanggal perdagangan.

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

Tingkat suku bunga atas piutang marjin nasabah untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebesar 18% per tahun.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan mempunyai eksposur terhadap 2 nasabah marjin 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 2019 dan 2018 yaitu sebesar Rp3.651.087.

*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 two 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.*

*Interest rate on margin receivables from customers for the years ended December 31, 2019 and 2018 is 18% per annum.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries have exposure to 2 margin customers and 2 regular customers with receivables which are past due and has full provided allowance for impairment losses on those receivables.*

*Allowance for impairment losses of receivables for the years ended December 31, 2019 and 2018 amounted to Rp3,651,087.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)**

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

**10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI**

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

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Piutang jasa manajemen investasi	12.341.714	13.593.953	Receivables from investment management fee
Piutang <i>subscription and redemption</i>	30.010	22.976	Receivables from subscription and redemption
<b>Total</b>	<b>12.371.724</b>	<b>13.616.929</b>	<b>Total</b>

Piutang kegiatan manajer investasi kepada reksadana adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Berdasarkan reksadana (Catatan 10)			<i>By mutual fund (Note 10)</i>
TRAM Consumption Plus	2.442.131	2.481.832	TRAM Consumption Plus
Trimegah Saham Nusantara	1.371.854	1.304.342	Trimegah Saham Nusantara
TRIM Terproteksi 6	628.030	132.280	TRIM Terproteksi 6
TrimegahTerproteksi Pembiayaan Mikro 2	625.315	408.046	Trimegah Terproteksi Pembiayaan Mikro 2
TRIM Kas 2	537.420	1.699.224	TRIM Kas 2
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari total)	6.766.974	7.591.205	Others (each below 5% of total)
<b>Total</b>	<b>12.371.724</b>	<b>13.616.929</b>	<b>Total</b>

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

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

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 full collectible.

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

Saldo piutang jasa penasihat sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebesar Rp4.232.125 dan Rp3.922.832 masing-masing pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

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

The outstanding balance of advisory services before deducted with allowance for impairment losses as of December 31, 2019 and 2018 amounted to Rp4,232,125 and Rp3,922,832, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**11. PIUTANG KEGIATAN PENJAMINAN EMISI EFEK  
DAN JASA PENASIHAT (lanjutan)**

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, 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**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Piutang reksadana	4.252.279	8.491.335	Mutual funds receivables
Surat sanggup - bersih	2.556.336	2.556.337	Promissory note - net
Piutang karyawan	1.462.454	1.910.463	Employee receivables
Piutang jasa penjualan reksa dana	1.052.054	1.135.762	Mutual funds selling fee receivables
Piutang bunga portofolio efek	1.040.315	596.806	Interest receivable on marketable securities
Piutang bunga deposito berjangka dan rekening giro	202.820	146.184	Interest receivable on time deposits and current accounts
Lain-lain	1.869.759	164.720	Others
<b>Total</b>	<b>12.436.017</b>	<b>15.001.607</b>	<b>Total</b>

- a. Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, 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 2020. 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 14% per tahun.

**11. RECEIVABLES FROM UNDERWRITING AND ADVISORY SERVICES (continued)**

As of December 31, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries has provided an allowance for impairment losses for receivables from underwriting and advisory services amounting to Rp2,392,500 respectively and management believes that the allowance for impairment losses for these receivables is adequate.

**12. OTHER RECEIVABLES**

- a. As of December 31, 2019 and 2018, 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, 2020. 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 14% per annum.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**12. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

- 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 dari reksa dana dan utang lainnya pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2018. Atas piutang lain-lain tersebut Perusahaan mencatat penyesuaian nilai wajar sejumlah Rp220.716 dan Rp358.665 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Untuk reksa dana yang kedua telah diakhiri oleh Perusahaan pada tanggal 12 Maret 2019.
- d. Lain-lain terutama terdiri dari piutang dari bunga transaksi beli efek dengan janji jual kembali, piutang transaksi Obligasi Republik Indonesia (ORI) dan piutang jasa kelola rekening efek.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan dan entitas anaknya telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai piutang lain-lain atas surat sanggup sebesar Rp5.057.208 dan manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai piutang tersebut telah memadai.

**13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>
Komisi agen penjualan	9.047.936
Sewa	3.909.207
Lisensi software	886.307
Asuransi	482.624
Jasa profesional	24.000
Lain-lain	1.880.840
<b>Total</b>	<b>16.230.914</b>

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

**12. OTHER RECEIVABLES (continued)**

- c. On March 5, 2019, the Company received letter 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 mutual fund, the Company adjusted the acquisition cost at launching date of the mutual fund to fair value. Therefore, the Company recognized other receivables from mutual fund and other liabilities in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018. For these other receivables, the Company recorded an adjustment to fair value amounting to Rp220,716 and Rp358,665 as of December 31, 2019 and 2018.. The second mutual fund was terminated by the Company on March 12, 2019.
- d. Others mainly consist of receivables from reverse repo transaction's interest, receivables from government bonds transactions and receivables from securities account services.

As of December 31, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries have provided an allowance for impairment losses on other receivables for promissory note amounting to Rp5,057,208, respectively, and management believes that the allowance for impairment losses for these receivables is adequate.

**13. PREPAID EXPENSES**

	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Komisi agen penjualan	9.732.086	Selling agent comission fee
Sewa	5.281.579	Rent
Lisensi software	1.379.307	Software license
Asuransi	428.732	Insurance
Jasa profesional	170.667	Professional fee
Lain-lain	1.178.088	Others
<b>Total</b>	<b>18.170.459</b>	<b>Total</b>

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA (lanjutan)**

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 dan perorangan.

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.

**14. INVESTASI SAHAM**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) Bursa Efek Indonesia (BEI)	300.000 135.000	300.000 135.000	Depository (ICSD) Indonesia Stock Exchange (IDX)
<b>Total</b>	<b>435.000</b>	<b>435.000</b>	<b>Total</b>

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

Investasi pada saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

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

**13. PREPAID EXPENSES (continued)**

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 commission fee represents commission 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 subscription cost for Bloomberg and Reuters and also advances for Company's operational activities, such as for car rental car and documents keeping.

**14. INVESTMENT IN SHARES**

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**15. ASET TETAP**

**15. FIXED ASSETS**

31 Desember/December 31, 2019				
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance
<b>Biaya perolehan</b>				
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122
Renovasi gedung sewa	37.221.622	258.137	-	37.479.759
Perabotan dan peralatan kantor	55.873.616	1.898.639	-	57.772.255
<b>Total</b>	<b>94.632.360</b>	<b>2.156.776</b>	<b>-</b>	<b>96.789.136</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				
Bangunan	1.473.076	64.046	-	1.537.122
Renovasi gedung sewa	34.613.678	1.364.736	-	35.978.414
Perabotan dan peralatan kantor	46.509.459	3.371.622	-	49.881.081
<b>Total</b>	<b>82.596.213</b>	<b>4.800.404</b>	<b>-</b>	<b>87.396.617</b>
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>12.036.147</b>			<b>9.392.519</b>
31 Desember/December 31, 2018				
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance
<b>Biaya perolehan</b>				
Bangunan	1.537.122	-	-	1.537.122
Renovasi gedung sewa	37.214.322	7.300	-	37.221.622
Perabotan dan peralatan kantor	53.605.129	2.268.487	-	55.873.616
<b>Total</b>	<b>92.356.573</b>	<b>2.275.787</b>	<b>-</b>	<b>94.632.360</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				
Bangunan	1.396.220	76.856	-	1.473.076
Renovasi gedung sewa	32.895.635	1.718.043	-	34.613.678
Perabotan dan peralatan kantor	42.098.423	4.411.036	-	46.509.459
<b>Total</b>	<b>76.390.278</b>	<b>6.205.935</b>	<b>-</b>	<b>82.596.213</b>
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>15.966.295</b>			<b>12.036.147</b>

Beban penyusutan sebesar Rp4.800.404 dan Rp6.205.935 masing-masing pada tahun 2019 dan 2018.

Penambahan aset tetap sebesar Rp2.156.776 (2018 : Rp2.275.787) dilakukan melalui pembayaran selama tahun berjalan sebesar Rp2.006.773 (2018 : Rp2.275.787) dan melalui uang muka Rp300.005 (2018 : Rp Nihil).

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 Rp51.923.202 dan Rp32.072.518 masing-masing untuk tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Depreciation expense amounted to Rp4,800,404 and Rp6,205,935 in 2019 and 2018, respectively.

Additional fixed assets amounting to Rp2,156,776 (2018 : Rp2,275,787) made through payments during the current year amounting to Rp2,006,773 (2018 : Rp2,275,787) and through advances Rp300,005 (2018 : Rp Nil).

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 Rp51,923,202 and Rp32,072,518 as of December 31, 2019 and 2018, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of fixed asset of December 31, 2019 and 2018.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**15. ASET TETAP (lanjutan)**

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp58.984.126 dan Rp58.984.126 (tidak diaudit).

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

**16. ASET TAKBERWUJUD**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Biaya perolehan perangkat lunak computer	35.196.684	34.621.807	Cost of computer software
Akumulasi amortisasi	(21.408.493)	(16.812.716)	Accumulated amortization
<b>Nilai tercatat neto</b>	<b>13.788.191</b>	<b>17.809.091</b>	<b>Net carrying amount</b>

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp4.595.777 dan Rp4.608.639 masing-masing pada tahun 2019 dan 2018.

Penambahan aset takberwujud sebesar Rp574.877 (2018 : Rp Nihil) dilakukan melalui pembayaran selama tahun berjalan sebesar Rp324.296 (2018 : Rp Nihil) dan melalui uang muka Rp250.581 (2018 : Rp Nihil).

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

**17. ASET LAIN-LAIN**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Uang muka pembelian aset tetap dan aset takberwujud	2.852.226	477.698	Advances for purchase of fixed assets
Setoran jaminan	1.568.630	1.626.255	and intangible assets
Lain-lain	1.915.893	948.015	Guarantee deposit
<b>Total</b>	<b>6.336.749</b>	<b>3.051.968</b>	<b>Others</b>

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*.

**15. FIXED ASSETS (continued)**

As of December 31, 2019 and 2018, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp58,984,126 and Rp58,984,126, respectively (unaudited).

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

**16. INTANGIBLE ASSETS**

The amortization expense of intangible assets amounted to Rp4,595,777 and Rp4,608,639 in 2019 and 2018, respectively.

Additional intangible assets amounting to Rp.574,877 (2018 : to Rp. Nil) made through payments during the current year amounting to Rp324,296 (2018 : Rp Nil) and through advances Rp250,581 (2018 : Rp Nil).

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. OTHER ASSETS**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
PT Bank Permata Tbk	85.000.000	85.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	70.000.000 50.000.000	70.000.000 -	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
PT Bank Victoria International Tbk	50.000.000	-	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	50.000.000 -	-	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	100.000.000 50.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
<b>Total</b>	<b>255.000.000</b>	<b>305.000.000</b>	<b>Total</b>

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Suku bunga per tahun	7,00% - 9,75 %	6,50% - 11,00%

Interest rates per annum

**PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)**

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 28 Maret 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp500 miliar (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 hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) di Bursa Efek Indonesia.

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” maksimum sebesar Rp85 miliar (Rupiah penuh).

**PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)**

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on March 28, 2019, in which the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp500 billion (full Rupiah) which covered the following:

a. Fund receive which comes from:

- Fund receive from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market.
- Fund receive from custodian bank resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - “SUN”) in Indonesia Stock Exchange.

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 with maximum limit of Rp85 billion (full Rupiah).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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

- Fasilitas bank garansi untuk mengakomodasi trading limit KPEI dan jasa penasihat investasi maksimum sebesar Rp80 miliar (Rupiah penuh).
- Fasilitas bank garansi untuk mengakomodasi jasa 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 (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang dan akan jatuh tempo pada tanggal 28 September 2020.

**PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk  
 (“Bank BTPN”)**

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamanemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 28 Januari 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 28 Januari 2020.

**PT Bank Central Asia Tbk (“Bank BCA”)**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamanemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 31 Januari 2019, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit lokal untuk modal kerja dengan limit maksimum sebesar Rp30 miliar (Rupiah penuh).

**18. BANK LOANS (continued)**

**PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)  
(continued)**

*Based on the same loan agreement, the Company also obtained credit facilities as follows (continued):*

- *Bank guarantee facility for KPEI trading limit and financial advisory with maximum limit of Rp80 billion (full Rupiah).*
- *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 (full US Dollar).*

*These facilities bear floating interest rate and will mature on September 28, 2020.*

**PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk  
 (“Bank BTPN”)**

*Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on January 28, 2019, in which the Company obtained credit facility as follows:*

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

*This facility will mature on January 28, 2020.*

**PT Bank Central Asia Tbk (“Bank BCA”)**

*The Company entered into a loan agreement with Bank BCA, which has been amended several times, most recently on January 31, 2019, regarding the extension on credit facility as follows:*

- *Local credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp30 billion (full Rupiah).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

**PT Bank Central Asia Tbk (“Bank BCA”)  
(lanjutan)**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 31 Januari 2019, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut (lanjutan):

- 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 (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini dikenakan suku bunga 9,00% per tahun dan akan berakhir pada tanggal 29 Desember 2020.

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

Berdasarkan perjanjian tanggal 17 Juni 2010, yang telah diubah terakhir pada tanggal 1 Agustus 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas kredit “*on revolving basis*” untuk modal kerja maksimum sebesar Rp60 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp40 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penasihat keuangan.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 17 Mei 2020.

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 24 September 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

**18. BANK LOANS (continued)**

**PT Bank Central Asia Tbk (“Bank BCA”)  
(continued)**

*The Company entered into loan agreement with Bank BCA, which has been amended several times, most recently on January 31, 2019, regarding the extension on credit facility as follows (continued):*

- *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 (full US Dollar).*

*This facility bears interest rate of 9.00% per annum and will mature on December 29, 2020.*

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

*Based on the agreement dated June 17, 2010, which has been amended most recently on August 1, 2019, the Company obtained credit facilities as follows:*

- a. *Credit facility “on revolving basis” for working capital financing with maximum limit of Rp60 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.*
- b. *Bank guarantee facility with maximum limit of Rp40 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and financial advisory service.*

*These facilities will mature on May 17, 2020.*

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

*Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 24, 2019, in which the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp2 trillion (full Rupiah) which covered the following:*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)

a. Penerimaan dana yang berasal dari:

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

b. Penempatan dana tunai di Bank Mandiri, cabang Bursa Efek Jakarta, berupa:

- Deposito berjangka dan/atau deposit on call dalam valuta Rupiah dan/atau USD.
- Giro valuta Rupiah dan USD.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 24 September 2020.

Perusahaan juga mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Mandiri pada tanggal 8 Maret 2018, yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 2 Oktober 2019, 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 Rp50 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penjaminan emisi efek.

**18. BANK LOANS (continued)**

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

a. Receiving fund which comes from:

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

b. Placement in Bank Mandiri, Indonesia Stock Exchange branch, are follows:

- Time deposits and/or deposits on call in Rupiah and/or USD currencies.
- Current account in Rupiah and USD currencies.

These facilities will mature on September 24, 2020.

The Company also entered into loan agreement with Bank Mandiri on March 8, 2018, which was amended several times, including amandement on October 2, 2019, 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 Rp50 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and underwriting service.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

Perusahaan juga mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Mandiri pada tanggal 8 Maret 2018, yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 2 Oktober 2019, dengan fasilitas kredit sebagai berikut: (lanjutan)

- Fasilitas kredit *foreign exchange (FX) line* untuk keperluan *hedging* (untuk transaksi *Tod/Tom/Spot, Forward, SWAP, dan Option*) maksimum sebesar USD5 juta (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 2 Oktober 2020.

**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.
- 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.

**18. BANK LOANS (continued)**

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

*The Company also entered into loan agreement with Bank Mandiri on March 8, 2018, which was amended several times, including amendment on October 2, 2019, with credit facility as follows: (continued)*

- *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 (full US Dollar).*

*These facilities will mature on October 2, 2020.*

**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.*
- *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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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 2020.

**Fasilitas Bank Lainnya**

Perusahaan juga mempunyai fasilitas kredit dari bank lain sebagai berikut:

**PT Bank Victoria International Tbk ("Bank Victoria")**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Victoria pada tanggal 27 Mei 2019, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 27 Mei 2020.

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Standard Chartered Bank, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 14 Agustus 2019, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

**18. BANK LOANS (continued)**

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

*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.*

*These facilities will mature on July 19, 2020.*

**Other Bank Facilities**

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

**PT Bank Victoria International Tbk ("Bank Victoria")**

*The Company also entered into loan agreement with Bank Victoria on May 27, 2019, with credit facility as follows:*

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

*This facility will mature on May 27, 2020.*

**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 August 14, 2019, regarding the extension on credit facility as follows:*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

**Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)**

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

- 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.

Fasilitas ini diperpanjang secara otomatis untuk setiap periode 12 bulan, kecuali ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu.

**PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 14 Juni 2019, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "Money Market Line" untuk modal kerja maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan jasa penjaminan emisi efek.
- Fasilitas kredit *foreign exchange (FX) line* untuk keperluan hedging (untuk transaksi Tod/Tom/Spot, Forward, SWAP, dan Option) maksimum sebesar USD20 juta (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 30 Maret 2020.

**PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Capital pada tanggal 19 Januari 2019, 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 2021.

**18. BANK LOANS (continued)**

**Other Bank Facilities (continued)**

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

- 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.

This facility is automatically extended for every 12-month period basis, unless as otherwise determined by the bank from time to time.

**PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")**

The Company entered into loan agreement with Bank MNC on June 14, 2019, with credit facility as follows:

- "Money Market Line" unsecured credit liability for working capital with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- Bank guarantee facility with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah) intended for 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 USD20 million (full US Dollar).

This facility will mature on March 30, 2020.

**PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")**

The Company entered into loan agreement with Bank Capital on January 19, 2019, 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, 2021.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

**Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)**

**PT Bank JTrust Indonesia Tbk (“Bank JTrust”)**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank JTrust pada tanggal 23 Agustus 2019, 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 19 Juni 2020.

**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 2019 dan 2018, Perusahaan telah memenuhi rasio keuangan dan persyaratan dan kondisi dari utang Bank tersebut. Manajemen juga telah mereview prosedur penyelesaian pembayaran bunga dan pokok pinjaman, dan memastikan keadaan tersebut tidak akan melanggar perjanjian kredit.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, pinjaman bank tidak dijamin dengan suatu agunan.

**18. BANK LOANS (continued)**

**Other Bank Facilities (continued)**

**PT Bank JTrust Indonesia Tbk (“Bank JTrust”)**

*The Company entered into loan agreement with Bank Capital on August 23, 2019, 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 19, 2020.*

***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, 2019 and 2018, 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 ensures such circumstances do not breach loan agreements.*

*As of December 31, 2019 and 2018, bank loans are not secured by any collateral.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**19. UTANG NASABAH**

a. Berdasarkan pihak-pihak

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari total	28.015.917	818.738.539	Each more than or equal to 5% of total
Masing-masing dibawah 5% dari total	1.359.615.843	267.699.451	Each below 5% of total
<b>Total</b>	<b>1.387.631.760</b>	<b>1.086.437.990</b>	<b>Total</b>

b. Berdasarkan jenis nasabah

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Utang nasabah non kelembagaan			Non institutional customers payable
Reguler	1.315.995.528	225.469.765	Regular
Margin	3.502.825	11.989.158	Margin
	<b>1.319.498.353</b>	<b>237.458.923</b>	
Utang nasabah kelembagaan			Institutional customers payable
Reguler	68.133.407	848.979.067	Regular
<b>Total</b>	<b>1.387.631.760</b>	<b>1.086.437.990</b>	<b>Total</b>

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.

**20. PERPAJAKAN**

a. Pajak dibayar dimuka

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Lebih bayar pajak penghasilan Badan - Perusahaan 2017	2.237.240	9.701.744	Overpayment of corporate income tax - the Company 2017
2016	-	5.870.700	2016
<b>Total</b>	<b>2.237.240</b>	<b>15.572.444</b>	<b>Total</b>

**20. TAXATION**

a. Prepaid Tax

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Lebih bayar pajak penghasilan Badan - Perusahaan 2017	2.237.240	9.701.744	Overpayment of corporate income tax - the Company 2017
2016	-	5.870.700	2016

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Utang pajak**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Pasal 4 (2)	1.658.894	1.893.124	Article 4 (2)
Pasal 21	4.481.739	4.373.607	Article 21
Pasal 23	391.525	216.381	Article 23
Pasal 25	969.042	880.799	Article 25
Pasal 26	47.753	72.980	Article 26
Pasal 29	837.135	1.344.754	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto			Value added tax - net
Perusahaan	1.287.697	751.678	the Company
Entitas anak	440.432	842.752	Subsidiary
Pajak transaksi penjualan saham	3.263.327	4.435.788	Tax on sales transactions of shares
<b>Total</b>	<b>13.377.544</b>	<b>14.811.863</b>	<b>Total</b>

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

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Beban pajak final			Final tax expense
Perusahaan	(8.179.525)	(6.159.018)	Company
Entitas anak	(1.267.248)	(1.203.824)	Subsidiary
<b>Total beban pajak final</b>	<b>(9.446.773)</b>	<b>(7.362.842)</b>	<b>Total final tax expense</b>
Beban pajak kini			Current tax expense
Perusahaan	(7.016.055)	(6.253.161)	Company
Entitas anak	(14.051.721)	(14.546.919)	Subsidiary
	<hr/>	<hr/>	
	(21.067.776)	(20.800.080)	
(Beban) manfaat pajak tangguhan			Deferred tax (expense) benefit
Perusahaan	(818.479)	(2.507.006)	Company
Entitas anak	(995.102)	695.086	Subsidiary
	<hr/>	<hr/>	
	(1.813.581)	(1.811.920)	
<b>Total beban pajak kini dan beban pajak tangguhan</b>	<b>(22.881.357)</b>	<b>(22.612.000)</b>	<b>Total of current tax expense and deferred tax liability</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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:

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Laba sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	97.199.578	89.719.976	<i>Profit before final tax and income tax expense per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Dikurangi laba sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan entitas anak	(57.373.327)	(56.713.713)	<i>Less profit before final tax and income tax expense of subsidiary</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan	39.826.251	33.006.263	<i>Profit before tax of the Company</i>
<b>Perbedaan temporer:</b>			<b>Temporary differences:</b>
Imbalan kerja	(2.852.483)	5.130.535	<i>Employee benefits</i>
Beban akrual	500.000	(200.000)	<i>Accrued expenses</i>
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	(921.433)	-	<i>Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization</i>
Perbedaan komersial dan fiskal atas kerugian pelepasan aset tetap	-	(1.056.696)	<i>Fiscal loss on disposal of property and equipment</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	1.773.756	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Beban yang tidak dapat diperhitungkan:</b>			<b>Nondeductible expenses:</b>
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	19.186.017	10.103.318	<i>Expenses related to income subjected to final tax</i>
Jamuan dan sumbangan	5.191.077	4.950.408	<i>Entertainment and donation</i>
Beban pemasaran	4.838.870	3.356.904	<i>Marketing expenses</i>
Lain-lain	8.712.402	15.642.183	<i>Others</i>
<b>Penghasilan yang sudah dikenakan pajak final:</b>			<b>Income subjected to final tax:</b>
Keuntungan penjualan investasi	(29.948.805)	(23.362.557)	<i>Gain on sale of investment</i>
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(12.705.221)	(7.500.402)	<i>Interest income on time deposits and current accounts</i>
Pendapatan bunga kupon obligasi	(3.667.163)	(1.887.990)	<i>Interest coupon from bonds</i>
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	(95.294)	9.845	<i>Changes in fair value of securities held for trading</i>
Laba fiskal	28.064.218	39.965.567	<i>Taxable income</i>
Rugi fiskal tahun 2013	-	(15.675.622)	<i>Tax loss 2013</i>
Penyesuaian atas rugi fiskal	-	722.700	<i>Tax loss adjustment</i>
<b>Akumulasi laba fiskal</b>	<b>28.064.218</b>	<b>25.012.645</b>	<i>Accumulated tax gain</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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,		
	2019	2018
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (25%):		
Perusahaan	7.016.055	6.253.161
Entitas anak	14.051.721	14.546.919
Dikurangi pembayaran pajak dimuka:		
Perusahaan		
Pasal 23	4.153.922	5.939.950
Pasal 25	2.025.722	-
Entitas anak		
Pasal 23	2.687.221	2.918.412
Pasal 25	11.363.776	10.596.964
Sub-total	14.050.997	13.515.376
Utang pajak:		
Perusahaan	836.411	313.211
Entitas anak	724	1.031.543

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 akan menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Badan.

Perhitungan pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 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:
Company
Article 23
Article 25
Subsidiary
Article 23
Article 25
Sub-total
Taxes payable:
Company
Subsidiary

The income tax calculation for the year ended December 31, 2019 will be the basis in filling Annual Corporate Income Tax Return.

The income tax calculation for the year ended December 31, 2018 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 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Aset pajak tangguhan**

2019				
	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,
<b>Perusahaan</b>				
Penyisihan imbalan kerja	7.456.805	(713.121)	(95.263)	6.648.421
Penyisihan bonus	5.125.000	125.000	-	5.250.000
Cadangan kerugian penurunan nilai	2.775.199	-	-	2.775.199
Perbedaan penyusutan aset tetap	(185.893)	(230.358)	-	(416.251)
<b>Sub-total</b>	<b>15.171.111</b>	<b>(818.479)</b>	<b>(95.263)</b>	<b>14.257.369</b>
<b>Entitas anak</b>				
Penyisihan bonus	3.200.450	(1.163.114)	-	2.037.336
Penyisihan imbalan kerja	2.397.223	176.392	2.675	2.576.290
Perbedaan penyusutan aset tetap	(55.565)	26.107	-	(29.458)
Nilai wajar aset keuangan	89.666	(34.487)	-	55.179
<b>Sub-total</b>	<b>5.631.774</b>	<b>(995.102)</b>	<b>2.675</b>	<b>4.639.347</b>
<b>Total</b>	<b>20.802.885</b>	<b>(1.813.581)</b>	<b>(92.588)</b>	<b>18.896.716</b>
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,
<b>Perusahaan</b>				
Rugi fiskal	3.918.905	(3.918.905)	-	-
Penyisihan imbalan kerja	7.708.830	1.282.634	(1.534.659)	7.456.805
Penyisihan bonus	5.175.000	(50.000)	-	5.125.000
Cadangan kerugian penurunan nilai	2.331.760	443.439	-	2.775.199
Perbedaan penyusutan aset tetap	78.281	(264.174)	-	(185.893)
<b>Sub-total</b>	<b>19.212.776</b>	<b>(2.507.006)</b>	<b>(1.534.659)</b>	<b>15.171.111</b>
<b>Entitas anak</b>				
Penyisihan bonus	2.789.035	411.415	-	3.200.450
Penyisihan imbalan kerja	2.703.422	132.337	(438.536)	2.397.223
Perbedaan penyusutan aset tetap	(117.233)	61.668	-	(55.565)
Nilai wajar aset keuangan	-	89.666	-	89.666
<b>Sub-total</b>	<b>5.375.224</b>	<b>695.086</b>	<b>(438.536)</b>	<b>5.631.774</b>
<b>Total</b>	<b>24.588.000</b>	<b>(1.811.920)</b>	<b>(1.973.195)</b>	<b>20.802.885</b>

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)**

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.

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 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

**20. TAXATION (continued)**

**d. Deferred tax assets (continued)**

*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.*

*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, 2019 and 2018, are as follows:*

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Laba sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	97.199.578	89.719.976	<i>Profit before final tax and income tax expense per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Dikurangi laba sebelum beban pajak final dan pajak penghasilan entitas anak	(57.373.327)	(56.713.713)	<i>Less profit before final tax and income tax expense of subsidiary</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan	39.826.251	33.006.263	<i>Profit before tax of the Company</i>
Beban pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (25%)	(9.956.563)	(8.251.566)	<i>Tax expense computed at effective tax rate (25%)</i>
Pengaruh atas: Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	11.604.120	8.185.276	<i>Effects of: Revenues subjected to final income tax</i>
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(9.482.091)	(8.513.203)	<i>Non-deductible expenses</i>
Pengaruh koreksi rugi fiskal menurut putusan banding	-	(180.675)	<i>Effect of fiscal loss adjustment according to appeal decision</i>
Beban pajak sebelum pajak final Perusahaan	(7.834.534)	(8.760.167)	<i>Tax expense before final income tax Company</i>
Entitas anak	(15.046.823)	(13.851.833)	<i>Subsidiary</i>
Pajak penghasilan final Perusahaan	(8.179.525)	(6.159.018)	<i>Final tax expense Company</i>
Entitas anak	(1.267.248)	(1.203.824)	<i>Subsidiary</i>
<b>Total beban pajak</b>	<b>(32.328.130)</b>	<b>(29.974.842)</b>	<b>Total tax expense</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**f. Lainnya**

**Pemeriksaan tahun pajak 2017**

Pada tanggal 16 April 2019, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) No. 00008/206/17/054/19 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2017. Berdasarkan SKPKB tersebut dinyatakan bahwa Perusahaan dinyatakan kurang bayar pajak penghasilan sebesar Rp210.154.

Pada tanggal 21 Juli 2019, Perusahaan mengajukan keberatan atas penetapan SKPKB tersebut dimana terdapat koreksi atas laba fiskal tahun 2017 sebesar Rp11.351.172 yang mengakibatkan pengurangan pada akumulasi rugi fiskal Perusahaan.

Pada tanggal 30 September 2019, Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan No. KEP-00028/NKEB/WPJ.07/KP.08/019 tentang pembetulan secara jabatan Surat Ketetapan Pajak kurang bayar wajib pajak badan tahun pajak 2017 yang dinyatakan dalam keputusan sebelumnya No. 00008/206/17/054/19 yang membetulkan kesalahan perhitungan, selanjutnya pajak penghasilan badan menjadi lebih bayar sebesar Rp7.464.503.

Berdasarkan pembetulan SKPB tersebut pada tanggal 5 November 2019 Perusahaan menerima pengembalian pembayaran pajak sebesar Rp. 7.464.503

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, proses keberatan masih berjalan di Kantor Pajak.

**Pemeriksaan tahun pajak 2016**

Pada tanggal 29 Maret 2018, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) No. 00012/206/16/054/18 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2016. Berdasarkan SKPKB, 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)**

**f. Others**

**Tax Assessment for fiscal year 2017**

On April 16, 2019, the Company received a Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) No. 00008/206/17/054/19 from the Director General of Taxation for year 2017. Based on those SKPKB stated that the Company had underpaid its income tax amounting to Rp210,154.

On July 21, 2019, the Company filed an objection to SKPKB stipulation where there was a correction in 2017 income tax amounting to Rp11,351,172 which resulted in reduction in the Company's tax loss carry forward.

On September 30, 2019 the Director General Taxation issued Decision Letter No. KEP-00028/NKEB/WPJ.07/KP.08/019 regarding official rectification to the underpayment of tax assessment of corporate income tax, fiscal year 2017 which was stated in the previous decision No. 00008/206/17/054/19 which amended the incorrect calculation, therefore the corporate income tax became a tax overpayment of Rp7,464,503.

Based on the SKPB rectification on November 5, 2019 the Company received a tax refund payment of Rp. 7,464.503

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

**Tax Assessment for fiscal year 2016**

On March 29, 2018, the Company received a Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) No. 00012/206/16/054/18 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 carry forward.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

Pada tanggal 29 Mei 2019 Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan No. KEP-00018/NKEB/WPJ.07/KP.0803/2019 tentang pembetulan secara jabatan Surat Ketetapan Pajak kurang bayar wajib pajak badan tahun pajak 2016 yang dinyatakan dalam keputusan sebelumnya No. 00012/206/16/054/18.

Pada tanggal 26 Juni 2019, Direktorat Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan Keberatan terhadap SKPKB Perusahaan dan menolak keberatan tersebut, selanjutnya pajak penghasilan menjadi lebih bayar Rp2.398.767. Berdasarkan surat pembetulan SKPKB dan hasil dari surat keputusan keberatan tersebut pada tanggal 12 Juli 2019 Perusahaan menerima pengembalian pajak tahun 2016 sebesar Rp. 5.869.570. Perusahaan telah mengajukan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut kepada Pengadilan Pajak pada tanggal 19 September 2019. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian, proses banding masih berjalan di Pengadilan Pajak.

**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.

**20. TAXATION (continued)**

**f. Others (continued)**

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

*On May 29, 2019 Director General of Taxation issued Decision Letter No. KEP-00018/NKEB/WPJ.07/KP.0803/2019 regarding official rectification to the underpayment of tax assessment of corporate income tax, fiscal year 2017 which stated in the previous decision No. 00012/206/16/054/18.*

*On June 26, 2019, the Director General of Taxation issued a decision letter to the Company's Objection Letter on the SKPKB and rejected the objection, therefore income tax became an overpayment of Rp2,398,767. Based on the SKPKB rectification and the results of the objection decision letter, on July 12, 2019 the Company received a tax refund payment of Rp. 5,869,570. The Company has filed an appeal against the objection decision letter to the Tax Court on September 19, 2019. Until the date of these consolidated financial statements, the appeal is still in process at Tax Court.*

**Tax Assessment for fiscal year 2014**

*On April 26, 2016, the Company received a Tax Overpayment Assessment 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 carry forward.*

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**f. Lainnya (lanjutan)**

**Pemeriksaan tahun pajak 2014 (lanjutan)**

Pada tanggal 27 Juni 2019, Perusahaan menerima Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan seluruh permohonan banding Perusahaan.

Pada tanggal 25 September 2019, Direktur Jenderal Pajak mengajukan surat permohonan peninjauan kembali putusan pengadilan Pajak atas sengketa pajak tahun 2014 kepada Mahkamah Agung.

Pada tanggal 6 November 2019, Perusahaan memberi tanggapan melalui Kontra Memori Peninjauan Kembali, sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, proses peninjauan kembali tersebut masih berjalan di Mahkamah Agung RI.

**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. Pada tanggal 19 Juni 2019, Mahkamah Agung memutuskan menolak permohonan peninjauan kembali dari Direktur Jenderal Pajak

**20. TAXATION (continued)**

**f. Others (continued)**

**Tax Assessment for fiscal year 2014 (continued)**

*On June 27, 2019, the Company received the Tax Court's Decision which granted all of the Company's appeals.*

*On September 25, 2019, the Director General of Taxation submitted Judicial Review to the Supreme Court to counter the Tax appeal verdict for the dispute case of Fiscal year 2014.*

*On November 6, 2019, the Company filed contra memory to the Supreme Court to counter Judicial Review by Director General of Taxation. Until the date of these consolidated financial statements, the Judicial Reviewl is still in process at Supreme Court.*

**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 amounting to Rp17,229,719 resulting in the reduction in the Company's tax loss carry forward.*

*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. On June 19, 2019, the Supreme Court released a decree which rejected the Director General of Taxation Judicial Review.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**f. Lainnya (lanjutan)**

**Pemeriksaan pajak tahun fiskal 2012**

Pada tanggal 24 April 2014, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00058/406/12/054/14 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2012, yang menetapkan Perusahaan dalam posisi lebih bayar pajak penghasilan sebesar Rp340.902 dan kelebihan tersebut telah diterima pada bulan Juni 2014.

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

Pada tanggal 7 Juli 2015, Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan Keberatan terhadap SKPLB Perusahaan dan menolak keberatan tersebut. Perusahaan telah mengajukan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut kepada Pengadilan Pajak pada tanggal 5 Oktober 2015.

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.

Pada tanggal 8 Mei 2019, Mahkamah Agung memutuskan menolak permohonan peninjauan kembali dari Direktur Jenderal Pajak.

**21. UTANG LAIN-LAIN**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Biaya transaksi dan dana jaminan	2.500.378	2.709.221	<i>Transaction cost and guarantee fee</i>
Utang bunga dan deviden kepada nasabah	1.058.520	1.041.242	<i>Interest and dividend payable to customers</i>
Utang retensi atas pembelian aset	584.764	580.184	<i>Retention payable of purchasing assets</i>
Reksadana terproteksi	-	8.850.000	<i>Protected mutual funds</i>
Utang Jamsostek dan dana pensiun	-	193.697	<i>Jamsostek payable and pension fund</i>
Lain-lain	734.926	895.002	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>4.878.588</b>	<b>14.269.346</b>	<b>Total</b>

**20. TAXATION (continued)**

**f. Others (continued)**

**Tax assessment for fiscal year 2012**

On April 24, 2014, the Company received a Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00058/406/12/054/14 from the Director General of Taxation for 2012 which stated that the Company had overpaid its income tax amounting to Rp340,902 and the refund was received in June 2014.

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

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.

On May 8, 2019, the Supreme Court released a decree which rejected the Director General of Taxation Judicial Review.

**21. OTHER PAYABLES**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**21. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)**

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

**22. SURAT UTANG JANGKA PENDEK**

**21. OTHER PAYABLES (continued)**

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

**22. SHORT-TERM PROMISSORY NOTES**

**31 Desember/December 31, 2019**

	Tanggal Transaksi/ <i>Trade Date</i>	Jatuh Tempo/ <i>Maturity Date</i>	Surat Utang Jangka Pendek/ <i>Short term Promissory Notes</i>	
TRIM Notes X tahun 2019	26 Oktober/ October 25, 2019	23 January/ January 23, 2020	49.800.000	TRIM Notes X year 2018
TRIM Notes XI tahun 2019	27 November/ November 27, 2019	25 February/ February 25, 2020	42.200.000	TRIM Notes XI year 2018
TRIM Notes XII tahun 2019	27 Desember/ December 27, 2019	26 Maret/ March 26, 2020	33.600.000	TRIM Notes XII year 2018
<b>Total</b>			<b>125.600.000</b>	<b>Total</b>

**31 Desember/December 31, 2018**

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

Perusahaan menerbitkan surat utang jangka pendek dengan suku bunga pada tahun 2019 dan 2018 sebesar 9,5% - 10% per tahun yang dibayarkan pada saat pelunasan jatuh tempo.

The Company issued short-term promissory notes, with interest rate in 2019 and 2018 of 9.5% - 10% per annum, which will be paid on the repayment of the loan/due dated of the loan.

**23. BEBAN AKRUAL**

**23. ACCRUED EXPENSES**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Bonus dan tunjangan lain-lain	29.589.504	34.171.085	Bonuses and other allowances
Bunga atas Surat Utang Jangka Menengah	4.665.421	4.665.421	Interest on medium term notes
Beban pemasaran	3.877.369	2.696.949	Marketing expenses
Komisi penjualan	3.142.519	3.224.278	Sales commission
Jasa profesional	1.720.582	1.214.050	Professional fees
Iuran Otoritas Jasa Keuangan	561.478	1.784.705	Financial Service Authority (OJK) levy
Bunga bank	264.056	848.292	Bank's interest
Lain-lain	4.841.926	1.259.035	Others
<b>Total</b>	<b>48.662.855</b>	<b>49.863.815</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**23. BEBAN AKRUAL (lanjutan)**

Termasuk lain-lain adalah beban yang muncul dari kegiatan operasional cabang, beban gaji pegawai outsourcing dan biaya langganan sistem Teknologi Informasi.

**24. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH**

	<i>31 Desember/ December 31, 2019</i>
Nilai nominal MTN I Trimegah Biaya transaksi yang belum diamortisasi	250.000.000 (270.577)
<b>Total</b>	<b>249.729.423</b>

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).

**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 Rp1.987.081 dan Rp1.924.711 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

**23. ACCRUED EXPENSES (continued)**

*Others include are expenses which are incurred from operational branch activities, salary expense for outsource employee and subscription fee for Information Technology system.*

**24. MEDIUM TERM NOTES**

	<i>31 Desember/ December 31, 2018</i>	<i>Nominal value of MTN I Trimegah Unamortized transaction costs</i>	<i>Total</i>
	250.000.000 (453.606)		
<b>Total</b>	<b>249.546.394</b>		

*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. 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 Rp1,987,081 and Rp1,924,711 for the years ended December 31, 2019 and 2018, respectively.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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**

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 2019 dan 2018:

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>
<b>Liabilitas imbalan pasca kerja</b>		
Perusahaan	21.975.664	25.710.342
Entitas anaknya	8.640.429	8.324.703
	<u>30.616.093</u>	<u>34.035.045</u>
<b>Liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya</b>		
Perusahaan	4.618.021	4.116.876
Entitas anaknya	1.664.728	1.264.188
	<u>6.282.749</u>	<u>5.381.064</u>
<b>Total</b>	<b><u>36.898.842</u></b>	<b><u>39.416.109</u></b>

Beban yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

	<u>31 Desember/ December 31, 2019</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2018</u>
<b>Beban imbalan pasca kerja</b>		
Perusahaan	(1.072.055)	5.910.005
Entitas anaknya	513.791	1.260.476
	<u>(558.264)</u>	<u>7.170.481</u>
<b>Beban imbalan kerja jangka panjang lainnya</b>		
Perusahaan	986.707	216.915
Entitas anaknya	459.855	(30.251)
	<u>1.446.562</u>	<u>186.664</u>
<b>Total</b>	<b><u>888.298</u></b>	<b><u>7.357.145</u></b>

Perhitungan imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tertanggal 24 Maret 2020 dan 22 Maret 2019 dengan metode *projected unit credit* serta mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

**25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

***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, 2019 and 2018, is as follows:*

	<i><u>Post employment benefits liabilities</u></i>
	<i>The Company Subsidiary</i>

***Liabilities other long-term employee benefit***

*The Company  
Subsidiary*

***Total***

*Expenses recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2019 and 2018, are as follows:*

	<i><u>Post employment benefit expense</u></i>
	<i>The Company Subsidiary</i>

***Other long-term employee benefit expense***

*The Company  
Subsidiary*

***Total***

*The computation of employee benefits of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2019 and 2018, were prepared by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, in their reports dated March 24, 2020 and March 22, 2019, respectively, by using the projected unit credit method with the following assumptions:*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Tingkat diskonto	5,42%-8,19%	8,18%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji per tahun	6%	6%	Annual salary increment rate
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	Mortality rate
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate	Disability rate
Usia pension	55 tahun/years	55 tahun/years	Retirement age
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata	12,73 tahun/years	12,87 tahun/years	Average future service expected
<b>Entitas anaknya</b>			<b>Subsidiary</b>
Tingkat diskonto	5,42%-8,19%	8,17%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	8%	8%	Salary increment rate
Tingkat kematian	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	<i>Mortality table of Indonesia (TMI'11)</i>	Mortality rate
Tingkat cacat	10% of Mortality Rate	10% of Mortality Rate	Disability rate
Ekspektasi sisa masa kerja rata-rata karyawan	14,82 tahun/years	12,65 tahun/years	Average remaining working lives

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

(i) Perusahaan

**25. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)**

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

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

(i) The Company

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year Ended December 31, 2019**

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal	25.710.342	4.116.876	29.827.218	<i>Beginning balance</i>
Beban tahun berjalan	(1.072.055)	986.707	(85.348)	<i>Current year expense</i>
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(381.050)	-	(381.050)	<i>Amount recognized in other comprehensive income</i>
Pembayaran manfaat	(2.281.573)	(485.562)	(2.767.135)	<i>Benefits payments</i>
<b>Saldo liabilitas imbalan kerja</b>	<b>21.975.664</b>	<b>4.618.021</b>	<b>26.593.685</b>	<b>Balance of employee benefit liabilities</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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, 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	Beginning balance
Beban tahun berjalan	5.910.005	216.915	6.126.920	Current year expense
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(6.138.635)	-	(6.138.635)	Amount recognized in other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(669.457)	(326.928)	(996.385)	Benefits payments
<b>Saldo liabilitas imbalan kerja</b>	<b>25.710.342</b>	<b>4.116.876</b>	<b>29.827.218</b>	<b>Balance of employee benefit liabilities</b>

Perubahan nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

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

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year Ended December 31, 2019

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	25.710.342	4.116.876	29.827.218	Beginning balance of the present value of employee benefit obligation
Biaya jasa kini	3.298.810	851.315	4.150.125	Current service cost
Beban bunga	2.103.106	336.760	2.439.866	Interest cost
Biaya jasa lalu	(6.473.971)	-	(6.473.971)	Past service cost
Pembayaran manfaat	(2.281.573)	(485.562)	(2.767.135)	Benefits payments
Pengukuran kembali:				Remeasurement:
Kerugian aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	1.126.286	137.124	1.263.410	Actuarial loss from changes in financial assumption
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi demografi	(725.717)	(38.988)	(764.705)	Actuarial gain from changes in demographic assumption
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(781.619)	(299.504)	(1.081.123)	Actuarial gain from experience adjustments
<b>Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja</b>	<b>21.975.664</b>	<b>4.618.021</b>	<b>26.593.685</b>	<b>Ending balance of the present value of employee benefit obligation</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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, 2018**

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	26.608.429	4.226.889	30.835.318	<i>Beginning balance of the present value of employee benefit obligation</i>
Biaya jasa kini	4.007.502	813.671	4.821.173	<i>Current service cost</i>
Beban bunga	1.902.503	302.223	2.204.726	<i>Interest cost</i>
Pembayaran manfaat	(669.457)	(326.928)	(996.385)	<i>Benefits payments</i>
Pengukuran kembali:				<i>Remeasurement:</i>
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	(2.678.079)	(147.670)	(2.825.749)	<i>Actuarial gain from changes in financial assumption</i>
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	(3.460.556)	(751.309)	(4.211.865)	<i>Actuarial gain from experience adjustments</i>
<b>Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja</b>	<b>25.710.342</b>	<b>4.116.876</b>	<b>29.827.218</b>	<i>Ending balance of the present value of employee benefit obligation</i>
<b>Beban imbalan kerja</b>				

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, 2019**

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Biaya jasa kini	3.298.810	851.315	4.150.125	<i>Current service cost</i>
Biaya jasa lalu	(6.473.971)	-	(6.473.971)	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	2.103.106	336.760	2.439.866	<i>Interest cost</i>
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(201.368)	(201.368)	<i>Remeasurement of other long term employee benefits</i>
	<b>(1.072.055)</b>	<b>986.707</b>	<b>(85.348)</b>	

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

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Biaya jasa kini	4.007.502	813.671	4.821.173	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	1.902.503	302.223	2.204.726	<i>Interest cost</i>
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	(898.979)	(898.979)	<i>Remeasurement of other long term employee benefits</i>
	<b>5.910.005</b>	<b>216.915</b>	<b>6.126.920</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)

Aset program digunakan sebagai pengurang dalam perhitungan imbalan kerja perusahaan untuk karyawan yang mendapatkan imbalan atas pemutusan hubungan kerja berupa pensiun normal dan pensiun dini. Nilai aset program yang telah diperhitungan sebagai pengurang dalam imbalan kerja ini adalah sebesar Rp14.605.822 dan Rp12.600.665 untuk tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

(ii) Entitas anaknya

Mutasi atas liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year ended December 31, 2019**

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal				<i>Beginning balance</i>
Beban tahun berjalan	8.324.703	1.264.188	9.588.891	<i>Current year expenses</i>
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	513.791	459.855	973.646	<i>Amount recognized in other comprehensive income</i>
Pembayaran manfaat	10.698 (208.763)	(59.315)	10.698 (268.078)	<i>Benefits payments</i>
<b>Saldo liabilitas imbalan kerja</b>	<b>8.640.429</b>	<b>1.664.728</b>	<b>10.305.157</b>	<b>Balance of employee benefit liabilities</b>

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

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal	9.070.145	1.743.541	10.813.686	<i>Beginning balance</i>
Beban tahun berjalan	1.260.476	(30.251)	1.230.225	<i>Current year expenses</i>
Nilai yang diakui dalam dalam pendapatan komprehensif lain	(1.754.143)	-	(1.754.143)	<i>Amount recognized in other comprehensive income</i>
Pembayaran manfaat	(251.775)	(449.102)	(700.877)	<i>Benefits payments</i>
<b>Saldo liabilitas imbalan kerja</b>	<b>8.324.703</b>	<b>1.264.188</b>	<b>9.588.891</b>	<b>Balance of employee benefit liabilities</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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:

**Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year ended December 31, 2019**

	<b>Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits</b>	<b>Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal nilai kini liabilitas imbalan kerja	8.324.703	1.264.188	9.588.891	<i>Beginning balance of the present value of employee benefit obligation</i>
Biaya jasa kini	1.586.035	329.748	1.915.783	<i>Current service cost</i>
Beban bunga	680.128	103.284	783.412	<i>Interest cost</i>
Biaya jasa lalu	(1.752.372)	-	(1.752.372)	<i>Past service cost</i>
Pembayaran manfaat	(208.763)	(59.315)	(268.078)	<i>Benefits payments</i>
Pengukuran kembali:				<i>Remeasurement:</i>
Keuntungan aktuarial dari perubahan asumsi keuangan	276.674	48.717	325.391	<i>Actuarial gain from changes in financial assumption</i>
Kerugian aktuarial dari perubahan asumsi demografi	(433.364)	(19.507)	(452.871)	<i>Actuarial loss from changes in demographic assumption</i>
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian sebelumnya	167.388	(2.387)	165.001	<i>Actuarial gain from experience adjustments</i>
<b>Saldo akhir nilai kini liabilitas imbalan kerja</b>	<b>8.640.429</b>	<b>1.664.728</b>	<b>10.305.157</b>	<b><i>Ending balance of the present value of employee benefit obligation</i></b>

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)

Beban imbalan kerja

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year ended December 31, 2019

	Imbalan pasca kerja/ Post employment benefits	Imbalan kerja jangka panjang lainnya/ Other long-term employee benefits	Total	
Biaya jasa kini	1.586.035	329.748	1.915.783	Current service cost
Biaya jasa lalu	(1.752.372)	-	(1.752.372)	Past service cost
Biaya bunga	680.128	103.284	783.412	Interest cost
Pengukuran kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	-	26.823	26.823	Remeasurement of other long term employee benefits
<b>Total</b>	<b>513.791</b>	<b>459.855</b>	<b>973.646</b>	<b>Total</b>

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
Biaya jasa lalu	(1.373.641)	(145.226)	(1.518.867)	Past service cost
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
<b>Total</b>	<b>1.260.476</b>	<b>(30.251)</b>	<b>1.230.225</b>	<b>Total</b>

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

Aset program digunakan sebagai pengurang dalam perhitungan imbalan kerja perusahaan untuk karyawan yang mendapatkan imbalan atas pemutusan hubungan kerja berupa pensiun normal dan pensiun dini. Nilai aset program yang telah diperhitungan sebagai pengurang dalam imbalan kerja ini adalah sebesar Rp1.307.310 dan Rp1.015.993 untuk tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

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

Plan assets are used as a deduction in the calculation of employee benefit liabilities for employees who are received benefit because of termination which caused by normal pension and early retirement. Plan assets which calculation as deduction in employee benefit liabilities is amounting to Rp1,307,310 and Rp1,015,993 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**25. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**Analisa tingkat sensitivitas untuk risiko tingkat diskonto:**

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

		31 Desember/ December 31, 2019		31 Desember/ December 31, 2018	
		Tidak diaudit/Unaudited		Tidak diaudit/Unaudited	
Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh Terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation			Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation
-1%	4.115.086			-1%	4.490.248
+1%	(3.594.577)			+1%	(3.904.906)

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, 2019		31 Desember/ December 31, 2018	
		Tidak diaudit/Unaudited		Tidak diaudit/Unaudited	
Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh Terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation			Perubahan persentase/ Percentage change	Pengaruh terhadap nilai kini/ Impact to present value of employee benefit obligation
-1%	(3.640.647)			-1%	(3.975.764)
+1%	4.098.066			+1%	4.496.377

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

*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 2019/December 31, 2019					
	Selama 12 bulan kedepan/ Within next 12 months	Selama 1 - 2 tahun/ Within 1 - 2 years	Selama 2 - 5 tahun/ Within 2 - 5 years	Selama 5 - 10 tahun/ Within 5 - 10 years	Diatas 10 tahun/ Beyond 10 years
Perusahaan Entitas anaknya	1.516.424 477.217	2.831.704 364.793	12.402.531 5.698.599	26.747.575 7.554.451	217.292.467 117.069.105
Total	1.993.641	3.196.497	18.101.130	34.302.026	334.361.572

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**26. MODAL SAHAM**

31 Desember 2019 dan 2018/ December 31, 2019 and 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
PT Union Sampoerna	700.000.000	9,85%	35.000.000	Union Sampoerna, PT
Stephanus Turangan (Direktur Utama)	21.799.500	0,31%	1.089.975	Stephanus Turangan (President Director)
David Agus (Direktur)	17.800.000	0,25%	890.000	David Agus (Director)
Syafrandi Armand Saleh (Direktur)	16.800.000	0,24%	840.000	Syafrandi Armand Saleh (Director)
Masyarakat (masing-masing dibawah 5% dari total)	2.852.900.500	40,12%	142.645.025	Public (each below 5% of total)
<b>Total</b>	<b>7.109.300.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>355.465.000</b>	<b>Total</b>

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 increase came from the Limited Right Issue I (PUT I) of 3,454,300,000 shares.

**27. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
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	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	11.954.382	Excercised of stock option
<b>Total</b>	<b>123.828.834</b>	<b>123.828.834</b>	<b>Total</b>

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**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).
- 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, seharga Rp67 (Rupiah penuh) per saham. Selisih antara harga nominal dan harga jual dari penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai pengurang dalam tambahan modal disetor (Catatan 27).

Berdasarkan Surat Pemberitahuan kepada Otoritas Jasa Keuangan Nomor: 25/CorSec/ST/I/2014.TRIM dan 127/CorSec/ST/V/2014.TRIM tanggal 24 Januari 2014 (Tahap 1) dan 6 Mei 2014 (Tahap 2) tentang Rencana Pembelian Kembali Saham Perusahaan dinyatakan bahwa sehubungan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor: 2/POJK.04/2013, Perusahaan akan melaksanakan pembelian kembali saham Perusahaan melalui Bursa Efek Indonesia, dengan mengacu kepada hal-hal sebagai berikut:

- Nilai maksimum pembelian kembali saham tahap 1 dan 2 masing-masing adalah sebesar 710.930.000 saham atau sebanyak-banyaknya 10% dari jumlah modal ditempatkan untuk tahap 1 dan 426.558.000 atau 6% dari modal yang ditempatkan dan disetor.

**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-month period with the following conditions:*

- The maximum total of buy back shares shall be 340,000,000 shares or 10% of the issued and paid up capital (3,400,000,000 shares).*
- The maximum total fund to buy back the Company's shares is Rp27,336 million, including transaction fees, broker's fees and other expenses that may be incurred in relation to the buy back of the shares.*

*For the execution of the buy back of shares, the Company has appointed PT Artha Pacific Securities as the Company's broker. The Company had bought back 200,700,000 shares with an acquisition cost of Rp16,056 million (Note 1c) in 18 months.*

*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/I/2014.TRIM and 127/CorSec/ST/V/2014.TRIM on January 24, 2014 (Phase 1) and May 6, 2014 (Phase 2) about the Company's Plan to Repurchase Shares of the Company stated that related to regulation of Financial Services Authority (OJK) Number: 2/POJK/04/2013, the Company will hold repurchase shares of the Company with referring to the terms and conditions as follows:*

- The maximum total of buy back shares for Phases 1 and 2 shall be amounting to 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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 Tahap 1 dan 2 masing-masing sebesar Rp40.000 juta dan Rp20.000 juta.

Pada tanggal-tanggal 28 April 2014 dan 7 Juli 2014, Perusahaan mengirimkan laporan hasil pelaksanaan pembelian kembali saham Tahap 1 dan Tahap 2 ke Otoritas Jasa Keuangan dimana dinyatakan bahwa selama periode tanggal-tanggal 27 Januari 2014 - 25 April 2014 telah dilakukan pembelian kembali sebanyak 256.072.700 saham dan dilanjutkan pada periode tanggal-tanggal 8 Mei 2014 - 6 Agustus 2014 telah dilakukan pembelian kembali sebanyak 7.927.300 saham.

Pada tanggal 30 November 2018 seluruh saham treasury sejumlah 264.000.000 saham telah diambilbagian oleh peserta Program MESOP 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 penambahan 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

**28. TREASURY STOCK (continued)**

- The maximum total fund to buy back the Company's shares for Phases 1 and 2 amounted to Rp40,000 million and Rp20,000 million, respectively.

On April 28, 2014 and July 7, 2014, the Company submitted repurchase shares report Phase 1 and Phase 2 regulatively to the Financial Services Authority which stated that during the period of January 27, 2014 - April 25, 2014 the Company already repurchased 256,072,700 shares and continued during the period from May 8, 2014 - August 6, 2014 for a total number of 7,927,300 repurchased shares.

As of November 30, 2018 all treasury shares of 264,000,000 shares have been taken by the MESOP Program participants 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**29. KOMPENSASI BERBASIS SAHAM (lanjutan)**

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

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

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 2019 dan 2018 masing-masing adalah sebesar nihil dan Rp8.807.039 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%

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

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).

**29. SHARE-BASED COMPENSATION (continued)**

MESOP was 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

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) is 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, 2019 and 2018 amounted to nil and Rp8,807,039, 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:

115	Share's price at grant date (in full Rupiah)
80	Exercise price of option (in full Rupiah)
45,28	Fair value of option at grant date
65,54%	Exercise Volatility of Stock Price
5,71%	Risk free interest rate
0%	Forfeiture rate

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

### 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.

Perusahaan dan entitas anaknya telah mempunyai cadangan umum sebesar Rp4.075.000 atau 1,15% dari nilai modal ditempatkan dan disetor. Cadangan tersebut ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan tanggal 8 Juni 2017, 20 Juni 2016, 27 Mei 2015, 27 Juni 2012, 23 Juni 2011, 18 Juni 2010, 25 Juni 2009, 24 Juni 2008, dan 28 Juni 2007; serta dalam Keputusan Sirkular Pemegang Saham entitas anak tanggal 13 Juni 2017. 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. 58 tanggal 25 Juni 2019, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp1.000.000.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Kristanti Suryani, SH., Mkn. No. 4 tanggal 6 Juni 2018, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp1.000.000.

Berdasarkan Keputusan Sirkular Pemegang Saham tanggal 10 Mei 2019 dan 8 Juni 2018, Entitas anak telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan sebagian saldo laba sebagai cadangan umum masing-masing sebesar Rp100.000 dan Rp100.000.

### 31. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

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

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
Saldo awal	189.682	146.708	<i>Beginning balance</i>
Laba tahun berjalan	41.059	41.658	<i>Profit for the year</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	(8)	1.316	<i>Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax</i>
<b>Total</b>	<b>230.733</b>	<b>189.682</b>	<b>Total</b>

### 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.*

*The Company and its subsidiaries have made general reserve amounting to Rp4,075,000 or 1.15%, of its issued and paid-up capital. Such general reserve was approved in the Annual Stockholders' Meeting dated June 8, 2017, June 20, 2016, May 27, 2015, June 27, 2012, June 23, 2011, June 18, 2010, June 25, 2009, June 24, 2008, and June 28, 2007; and in Subsidiary's Shareholders Circulation Decision dated June 13, 2017. 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. 58 dated June 25, 2019, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounting to Rp1,000,000.*

*Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting as notarized by Notary Kristanti Suryani, SH., Mkn. under Notarial Deeds No. 4 dated June 6, 2018, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounting to Rp1,000,000.*

*Based on Shareholders Circulation Decision dated May 10, 2019 and June 8, 2018, the subsidiary already obtained approval to use part of their retained earnings as general reserve amounting to Rp100,000 and Rp100,000, respectively.*

### 31. NON-CONTROLLING INTERESTS

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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).*

<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pihak berelasi (Catatan 42)	1.318.601	2.074.273
Pihak ketiga	101.741.154	100.078.833
<b>Total</b>	<b>103.059.755</b>	<b>102.153.106</b>

**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 43).

**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 43).*

<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Jasa manajemen investasi	134.281.281	145.225.873
Jasa agen penjualan	12.860.564	7.341.790
Jasa biaya masuk	609.579	882.015
<b>Total</b>	<b>147.751.424</b>	<b>153.449.678</b>

**34. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA**

Pendapatan bunga:

Transaksi beli efek dengan janji jual kembali  
Piutang nasabah - neto  
Efek obligasi  
Pendapatan dividen

**34. DIVIDENDS AND INTEREST INCOME**

<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Transaksi beli efek dengan janji jual kembali	71.453.834	73.154.213
Piutang nasabah - neto	41.408.694	43.616.751
Efek obligasi	9.272.305	6.146.294
Pendapatan dividen	3.627.303	2.458.032
<b>Total</b>	<b>125.762.136</b>	<b>125.375.290</b>

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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.

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Keuntungan penjualan obligasi	28.687.466	20.606.925	<i>Gain on trading of bonds</i>
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	5.214.568	5.345.894	<i>Realized gain on marketable securities held for trading - net</i>
	<hr/>	<hr/>	
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	33.902.034	25.952.819	<i>Changes in fair value of securities held-for-trading - net</i>
<b>Total</b>	<b>34.769.471</b>	<b>27.543.651</b>	<b>Total</b>
	<hr/>	<hr/>	

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

	<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Jasa penjaminan emisi	13.369.867	17.157.192	<i>Underwriting fees</i>
Jasa penjualan efek	10.432.594	10.096.189	<i>Selling fees</i>
<b>Total</b>	<b>23.802.461</b>	<b>27.253.381</b>	<b>Total</b>
	<hr/>	<hr/>	

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.

**36. UNDERWRITING AND SELLING FEES**

*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 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**38. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN**

**38. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS**

	<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</i>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Gaji dan tunjangan	99.972.687	96.787.222	Salaries and allowances
Bonus dan tunjangan lain-lain	39.050.894	45.409.300	Bonus and other allowances
Komisi	33.036.326	35.157.380	Commissions
Pensiun iuran pasti (Catatan 25)	1.987.081	1.924.711	Defined contribution plan (Note 25)
Imbalan kerja selain iuran pasti (Catatan 25)	888.298	7.357.145	Employee benefits other than defined contribution plan (Note 25)
Beban MESOP (Catatan 29)	-	8.807.039	MESOP expenses (Note 29)
<b>Total</b>	<b>174.935.286</b>	<b>195.442.797</b>	<b>Total</b>

**39. PENDAPATAN BUNGA**

**39. INTEREST INCOME**

	<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</i>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Deposito berjangka	10.931.248	8.047.551	Time deposits
Pendapatan provisi piutang beli efek dengan janji jual kembali	4.315.490	5.184.181	Provision income for reverse repo
Jasa giro	4.150.044	2.330.952	Current accounts
Lain-lain	489.908	614.488	Others
<b>Total</b>	<b>19.886.690</b>	<b>16.177.172</b>	<b>Total</b>

**40. BEBAN KEUANGAN**

**40. FINANCE COST**

	<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</i>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
Beban bunga surat utang jangka menengah	25.625.000	17.593.215	Interest expense on medium term notes
Beban bunga utang bank	19.629.319	26.812.145	Interest expense on bank loans
Beban bunga <i>promissory notes</i>	13.480.514	12.706.541	Interest expense on promissory notes
Administrasi bank dan lainnya	2.815.176	2.395.099	Bank administration and others
<b>Total</b>	<b>61.550.009</b>	<b>59.507.000</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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:

<i>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik entitas induk Perusahaan	64.830.389	59.703.476	<i>Profit for the year attributable to owners of the Parent Company</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa - dasar	7.109.300.000	6.875.482.619	<i>Weighted average number of common shares - basic</i>
<b>Laba per saham dasar</b> (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk			<b>Basic earnings per share</b> (in full Rupiah)
Dasar	9,12	8,68	<i>Attributable to equity holders of the parent entity</i>  <i>Basic</i>

**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**

<i>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</i>	<i>Jenis hubungan/ Type of relationship</i>	<i>Unsur transaksi pihak berelasi/ Nature of related party transactions</i>
Personel manajemen kunci/ Key management personnel	Dewan Komisaris, direksi, manajer investasi dan kepala divisi/Boards of Commissioners, directors, investment managers, and head of divisions	Liabilitas imbalan kerja/Employee benefits Liabilities Beban tenaga kerja/Personnel expenses
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 VIII, 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 Futura VII, Trimegah Terproteksi Prima XVIII, TRAM Terproteksi Prima XVII, TRAM	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 Jasa manajemen reksa dana/ Mutual funds management fee Jasa transaksi reksa dana/ Mutual funds transaction fee

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi (lanjutan)

<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>
Terproteksi Prima XVI, Trimegah Terproteksi Dana Berkala, Trimegah Terproteksi 1, Trimegah Terproteksi Futura VIII, Trimegah Terproteksi Futura V, Trimegah Dana Tetap Nusantara, Trimegah Dana Likuid, Trimegah Terproteksi 2, Trimegah Dana Tetap Optima, Trimegah Terproteksi 3, Trimegah Bagi Artha Terproteksi, 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 XV, PT Asuransi Jiwasraya (Persero) SA JS Link Equity, Trimegah Terproteksi 11, Trimegah Fixed Income Plan, Trimegah Terproteksi Dana Berkala 5, KPD Alexander Tedja, Balanced Absolute Strategy, Trimegah Terproteksi Dana Berkala 2, Trimegah Terproteksi Prima XXII, Trimegah Kas Asset Flexible, Trimegah Dana Tetap Optima 2, TRIM Pendapatan Tetap Prima Syariah, Trimegah Terproteksi 16, Trimegah Terproteksi Futura XVI, Trimegah Pundi Kas 8, Trimegah Pundi Kas 9, Trimegah Terproteksi Futura VIII.		

**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.

**42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG  
BERELASI (continued)**

Type of relationship and related parties  
transactions (continued)

**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 2019 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, 2019 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 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	208.345.851	250.260.450	Financial assets at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	27.597.578	22.087.358	Discretionary Fund (Note 5)
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	12.371.724	13.616.929	Receivables from investment manager activities (Note 10)
Piutang karyawan (Catatan 12)	1.462.454	1.315.200	Loan to employee (Note 12)
Piutang nasabah (Catatan 9)	809.350	-	Receivables from customer (Note 9)
<b>Total</b>	<b>250.586.957</b>	<b>287.279.937</b>	<b>Total</b>
<b>Total asset konsolidasian</b>	<b>3.050.556.600</b>	<b>2.672.016.838</b>	<b>Total consolidated assets</b>
<b>Liabilitas</b>			<b>Liabilities</b>
Imbalan kerja	12.022.333	12.743.841	Employee benefits
<b>Total liabilitas konsolidasian</b>	<b>2.193.136.067</b>	<b>1.879.745.517</b>	<b>Total consolidated liabilities</b>

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of December 31, 2019 and 2018 and as follows:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	6,83%	9,37%	Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Kontrak Pengelolaan Dana (Catatan 5)	0,90%	0,83%	Discretionary Fund (Note 5)
Piutang Nasabah (Catatan 9)	0,03%	0,00%	Receivable from customer (Note 9)
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0,41%	0,51%	Receivables from investment manager activities (Note 10)
Piutang karyawan (Catatan 12)	0,05%	0,05%	Loan to employee (Note 12)
<b>Total</b>	<b>8,22%</b>	<b>10,76%</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas</b>			<b>Liabilities</b>
Imbalan kerja	0,55%	0,68%	Employee benefits
<b>Total</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,68%</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<u>Jasa kegiatan manajer investasi</u>			<i>Investment manager activities services</i>
TRAM Consumption Plus	26.687.488	25.817.145	TRAM Consumption Plus
TRIM Kas 2	15.799.019	19.345.298	TRIM Kas 2
TRIM Saham Nusantara	15.473.416	16.407.908	TRIM Saham Nusantara
TRIM Kapital	6.867.425	7.225.647	TRIM Kapital
TRIM Terproteksi 6	5.648.112	772.792	TRIM Terproteksi 6
TRIM Dana Tetap 2	5.628.408	7.309.653	TRIM Dana Tetap 2
TRIM Bhakti Bangsa	5.551.255	6.776.683	TRIM Bhakti Bangsa
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro	4.836.129	4.829.391	TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro
TRIM Kapital Plus	4.791.864	4.867.516	TRIM Kapital Plus
TRIM Terproteksi Futura XII	3.551.638	3.552.498	TRIM Terproteksi Futura XII
TRIM Terproteksi Prima XXI	3.352.650	1.465.551	TRIM Terproteksi Prima XXI
TRIM Syariah Saham	3.113.223	4.106.052	TRIM Syariah Saham
TRIM Infrastructure Plus	2.719.438	12.546.467	TRIM Infrastructure Plus
TRIM Dana Tetap Nusantara	2.444.144	1.750.487	TRIM Dana Tetap Nusantara
TRAM Strategic Plus	2.363.657	3.016.812	TRAM Strategic Plus
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2	2.292.874	2.163.114	TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2
TRIM Kas Syariah	2.091.803	2.523.026	TRIM Kas Syariah
TRIM Terproteksi Futura XV	1.810.005	585.943	TRIM Terproteksi Futura XV
TRAM Pundi Kas 2	1.655.845	1.197.835	TRAM Pundi Kas 2
PT Asuransi Jiwasraya (Persero) SA JS Link Equity	1.435.200	2.753.454	PT Asuransi Jiwasraya (Persero) SA JS Link Equity
TRIM Dana Tetap Prima	1.362.547	1.747.762	TRIM Dana Tetap Prima
TRIM Terproteksi Prima XX	1.032.277	635.887	TRIM Terproteksi Prima XX
TRAM Asa Equity	-	1.228.987	TRAM Asa Eqiuty
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp1 miliar)	14.382.443	13.481.980	Others (each below Rp1 billion)
	<b>134.890.860</b>	<b>146.107.888</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

Ringkasan transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Komisi perantara perdagangan efek (Catatan 32)</b>			
TRIM Saham Nusantara	357.750	456.507	<i>Brokerage commissions (Note 32) TRIM Saham Nusantara</i>
TRIM Bhakti Bangsa	247.647	221.780	<i>TRIM Bhakti Bangsa</i>
Reksadana Consumption Plus	214.278	505.921	<i>Reksadana Consumption Plus</i>
TRIM Syariah Saham	136.143	89.867	<i>TRIM Syariah Saham</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp100 juta)	362.783	800.198	<i>Others (each below Rp100 million)</i>
	1.318.601	2.074.273	
<b>Total</b>	<b>136.209.461</b>	<b>148.182.161</b>	<b>Total</b>

- 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 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	
<b>Direksi dan manajemen kunci</b>			
Imbalan kerja jangka pendek	55.197.844	55.518.223	<i>Board of Directors and key management Short-term employee benefits</i>
Imbalan kerja pasca-kerja	10.442.765	11.347.929	<i>Post-employment benefits</i>
Imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.579.568	1.395.912	<i>Other long-term employee benefits</i>
Pembayaran berbasis saham	-	8.807.039	<i>Share based payment</i>
<b>Sub-total</b>	<b>67.220.177</b>	<b>77.069.103</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Komisaris dan komite audit</b>			
Imbalan kerja jangka pendek	4.469.346	4.831.747	<i>Board of Commissioners and audit committee Short-term employee benefits</i>
<b>Total</b>	<b>71.689.523</b>	<b>81.900.850</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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:

- a. Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
- b. 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:

- a. Brokerage and underwriting
- b. Investment manager activities

**Operating segment**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year ended December 31, 2019

	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	
<b>Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian</b>					<b>Consolidated statement of comprehensive income</b>
<b>Pendapatan usaha</b>					<b>Revenues</b>
Jasa kegiatan manajer investasi	21.865.191	134.890.861	(9.004.628)	147.751.424	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	116.530.399	9.231.737	-	125.762.136	Dividends and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	103.059.755	-	-	103.059.755	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.612.070	4.157.401	-	34.769.471	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.802.461	-	-	23.802.461	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	5.114.076	-	-	5.114.076	Investment advisory fees
Lain-lain	2.749.854	-	-	2.749.854	Others
<b>Jumlah pendapatan usaha</b>	<b>303.733.806</b>	<b>148.279.999</b>	<b>(9.004.628)</b>	<b>443.009.177</b>	<b>Total revenues</b>
<b>Beban usaha</b>	<b>(222.066.559)</b>	<b>(93.188.253)</b>	<b>15.932.522</b>	<b>(299.322.290)</b>	<b>Operating expenses</b>
Laba usaha	81.667.247	55.091.746	6.927.894	143.686.887	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(41.840.996)	2.281.581	(6.927.894)	(46.487.309)	Other income(expenses)-net
Laba sebelum pajak	<b>39.826.251</b>	<b>57.373.327</b>	-	<b>97.199.578</b>	Profit before tax
Beban pajak - neto	<b>(16.014.058)</b>	<b>(16.314.072)</b>	-	<b>(32.328.130)</b>	Tax expense - net
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>23.812.193</b>	<b>41.059.255</b>	-	<b>64.871.448</b>	<b>Profit for the year</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**Segmen operasi (lanjutan)**

**43. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**Operating segment (continued)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/  
Year ended December 31, 2019

	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	Consolidated statement of financial position
<b>Laporan posisi keuangan konsolidasian</b>					
Portofolio efek	149.897.570	194.450.443	-	344.348.013	Marketable securities
Piutang nasabah – neto	1.691.641.764	-	-	1.691.641.764	Receivable from customers - net
<b>Total asset</b>	<b>2.822.435.859</b>	<b>254.134.019</b>	<b>(26.013.278)</b>	<b>3.050.556.600</b>	<b>Total assets</b>
Utang nasabah	1.387.631.760	-	-	1.387.631.760	Payables to customers
<b>Total liabilitas</b>	<b>2.169.773.419</b>	<b>24.400.929</b>	<b>(1.038.281)</b>	<b>2.193.136.067</b>	<b>Total liabilities</b>

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

	Entitas Induk/ Parent Entity	Entitas anak/ Its subsidiaries	Eliminasi/ Elimination	Total	Consolidated statement of comprehensive income
<b>Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian</b>					
<b>Pendapatan usaha</b>					<b>Revenues</b>
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
<b>Jumlah pendapatan usaha</b>	<b>306.080.095</b>	<b>151.641.024</b>	<b>(9.192.177)</b>	<b>448.528.942</b>	<b>Total revenues</b>
<b>Beban usaha</b>	<b>(231.208.384)</b>	<b>(97.938.583)</b>	<b>15.489.258</b>	<b>(313.657.709)</b>	<b>Operating expenses</b>
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
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>18.087.078</b>	<b>41.658.056</b>	<b>-</b>	<b>59.745.134</b>	<b>Profit for the year</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**Segmen operasi (lanjutan)**

**43. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**Operating segment (continued)**

	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					<b>Consolidated statement of financial position</b>
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
<b>Total asset</b>	<b>2.468.609.628</b>	<b>229.301.048</b>	<b>(25.893.838)</b>	<b>2.672.016.838</b>	<b>Total assets</b>
Utang nasabah	1.086.437.990	-	-	1.086.437.990	Payables to customers
<b>Total liabilitas</b>	<b>1.840.045.168</b>	<b>40.619.187</b>	<b>(918.838)</b>	<b>1.879.745.517</b>	<b>Total liabilities</b>

**44. KOMITMEN DAN KONTINJENSISI**

- 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 and used credit facilities from several banks as disclosed in bank loans (Note 18) with the summary as follows:*

	31 Desember/ December 31, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	
Fasilitas modal kerja			<i>Working capital facilities</i>
Belum digunakan	490.000.000	280.000.000	<i>Unused</i>
Digunakan	255.000.000	220.000.000	<i>Used</i>
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank			<i>Working capital and guarantee facilities</i>
Belum digunakan	62.000.000	202.000.000	<i>Unused</i>
Digunakan	-	85.000.000	<i>Used</i>
Fasilitas intraday			<i>Intraday facility</i>
Belum digunakan	3.850.000.000	3.750.000.000	<i>Unused</i>
<i>fixed income trading</i>			<i>fixed income trading</i>
(USD) - Belum digunakan	3.000.000	500.000	(USD) - Unused
Fasilitas jasa pelayanan transaksi treasury line			<i>Treasury line services</i>
(USD) - Belum digunakan	5.500.000	23.000.000	(USD) - Unused
Bank garansi			<i>credit facility</i>
Belum digunakan	445.000.000	100.000.000	(USD) - Unused
Digunakan	100.000.000	265.000.000	Bank guarantee
			<i>Unused</i>
			<i>Used</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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.

**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.

Tanggal perjanjian/ <i>Date of agreement</i>	Bank kustodian/ <i>Custodian bank</i>	Reksadana/ <i>Mutual funds</i>	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ <i>Maximum fee from net asset value</i>
10 Maret 1997 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>March 10, 1997 and the latest amendment dated March 29, 2019</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>October 5, 2006 and the latest amendment dated March 29, 2019</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kombinasi 2	3,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated March 29, 2019</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Saham	5,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated March 29, 2019</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Berimbang	3,00%
14 Maret 2008 dan perubahan terakhir tanggal 26 Agustus 2019/ <i>March 14, 2008 and the latest amendment dated August 26, 2019</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kas 2	2,00%
4 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>April 4, 2008 and the latest amendment date March 29, 2019</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital Plus	5,00%
28 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>April 28, 2008 and the latest amendment date March 29, 2019</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Dana Tetap 2	3,00%
13 Desember 2010 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>December 13, 2010 and the latest amendment date March 29, 2019</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Consumption Plus	5,00%
2 Mei 2011 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>May 2, 2011 and the latest amendment date March 29, 2019</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 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
27 Juli 2011 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ July 27, 2011 and the latest amendment date March 29, 2019	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Strategic Plus	3,00%
15 Desember 2011 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ December 15, 2011 and the latest amendment date March 29, 2019	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Infrastructure Plus	5,00%
26 Desember 2012 dan perubahan terakhir tanggal 06 November 2019/ December 26, 2012 and the latest amendment dated November 06, 2019	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Alpha	3,00%
17 Juli 2013 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ July 17, 2013 and the latest amendment dated March 31, 2017	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima VIII	2,00%
17 Oktober 2013 dan perubahan terakhir tanggal 31 Maret 2017/ October 17, 2013 and the latest amendment dated March 31, 2017	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XV	2,00%
10 Juli 2014 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ July 10, 2014 and the latest amendment dated January 14, 2019	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pundi Kas	2,00%
21 Agustus 2014 dan perubahan terakhir tanggal 10 Januari 2019/ August 21, 2014 and the latest amendment dated January 10, 2019	PT Bank Mega Tbk	TRAM Pundi Kas 3	2,00%
23 Oktober 2014 dan perubahan terakhir tanggal 10 Januari 2019/ October 23, 2014 and the latest amendment dated January 10, 2019	PT Bank Central Asia Tbk	TRAM Pundi Kas 2	2,00%
19 Mei 2015 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ May 19, 2015 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas Syariah	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
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%
28 Mei 2015 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019 <i>May 28, 2015 and the latest Amendment dated January 14, 2019</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	Trimegah Bhakti Bangsa	5,00%
22 Februari 2016/ <i>February 22, 2016</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala	5,00%
23 Februari 2016/ <i>February 23, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 1	2,00%
16 Maret 2016/ <i>March 16, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura V	2,00%
22 Februari 2016 dan perubahan terakhir tanggal 19 September 2019/ <i>February 22, 2016 and the latest amendment dated September 19, 2019</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Dana Tetap Nusantara	5,00%
19 Mei 2016 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019 <i>May 19, 2016 and the latest Amendment dated January 14, 2019</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Dana Likuid	2,00%
19 Mei 2016 dan perubahan terakhir tanggal 3 November 2016 <i>May 19, 2016 and the latest amendment dated November 3, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 2	2,00%
1 Juli 2016/ <i>July 1, 2016</i>	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Terproteksi 3	2,00%
1 Juli 2016 / <i>July 1, 2016</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Bagi Artha Terproteksi	2,00%
18 Agustus 2016/ <i>August 18, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura IX	2,00%
16 September 2016/ <i>September 16, 2016</i>	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Syariah Saham Prima	5,00%
19 September 2016/ <i>September 19, 2016</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 2	5,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
6 Oktober 2016/ October 6, 2016	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Futura X	2,00%
11 November 2016 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ November 11, 2016 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah	2,00%
11 November 2016 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ November 11, 2016 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah 2	2,00%
12 Januari 2017 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ January 12, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019	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 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ May 9, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Dana Tetap Prima	3,00%
16 Juni 2017 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ June 16, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas 7	2,00%
21 Juni 2017 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ June 21, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Pendapatan Tetap Prima Nusa	3,00%
06 Juli 2017 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ July 06, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019	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 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
18 Agustus 2017 dan perubahan terakhir tanggal 14 Januari 2019/ <i>Agustus 18, 2017 and the latest amendment dated January 14, 2019</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Saham Nusantara	5,00%
27 Juli 2017/ <i>July 27, 2017</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 4	2,00%
29 September 2017/ <i>September 29, 2017</i>	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Terproteksi 5	2,00%
21 Agustus 2017/ <i>August 21, 2017</i>	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura XII	2,00%
21 Agustus 2017/ <i>August 21, 2017</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro	2,00%
23 November 2017/ <i>November 23, 2017</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro 2	2,00%
12 Februari 2018 dan perubahan terakhir tanggal 20 Maret 2018 <i>February 12, 2018 and the latest amendment dated March 20, 2018</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 6	2,00%
12 Februari 2018/ <i>February 12, 2018</i>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura XV	2,00%
23 Februari 2018 dan perubahan terakhir tanggal 18 Mei 2018 <i>February 23, 2018 and the latest amendment dated May 18, 2018</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 3	2,00%
23 Februari 2018/ <i>February 23, 2018</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Prima XX	2,00%
14 Maret 2018/ <i>March 14, 2018</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima XXI	2,00%
04 September 2018/ <i>September 04, 2018</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima 11	2,00%
22 November 2018 dan perubahan terakhir tanggal 29 Maret 2019/ <i>November 22, 2018 and the latest amendment dated March 29, 2019</i>	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Fixed Income Plan	3,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
09 November 2018 dan perubahan terakhir tanggal 19 September 2019/ November 09, 2018 and the latest amendment dated September 19, 2019	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Balanced Absolute Strategy	3,00%
23 November 2018/ November 23, 2018	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Pundi Kas 8	2,00%
21 Juni 2019/ June 21, 2019	PT Bank KEB Hana Indonesia	Trimegah Pundi Kas 9	2,00%
19 September 2019/ September 19, 2019	PT Bank KEB Hana Indonesia	Trimegah Pundi Kas 10	2,00%
19 Agustus 2019/ August 19, 2019	PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	Trimegah Dana Tetap Syariah	3,00%
14 Februari 2019/ February 14, 2019	PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	Trimegah Kas Asset Flexible	2,00%
24 Juni 2019/ June 24, 2019	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 5	2,00%
10 Juli 2019/ July 10, 2019	PT Bank Central Asia Tbk, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala 6	2,00%
24 Januari 2019/ January 24, 2019	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima XXII	2,00%
31 Januari 2019/ January 31, 2019	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima XXIII	2,00%
31 Januari 2019/ January 31, 2019	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Prima XXIV	2,00%
20 Februari 2019/ February 20, 2019	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura XV I	2,00%
10 Juni 2019/ June 10, 2019	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Lestari 11	2,00%
10 Juni 2019/ June 10, 2019	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Lestari 12	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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).

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
10 Juni 2019/ June 10, 2019	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terproteksi Lestari 15	2,00%
21 Juni 2019/ June 21, 2019	PT Bank KEB Hana Indonesia	Trimegah Terproteksi 12	2,00%
21 Juni 2019 dan perubahan terakhir tanggal 26 Agustus 2019/ Juni 21, 2019 and the latest amendment dated August 26, 2019	PT Bank KEB Hana Indonesia	Trimegah Terproteksi 16	2,00%
08 Agustus 2019/ August 08, 2019	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 18	2,00%

- 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, PT MNC Sekuritas, PT Moduit Digital Indonesia, PT Nadira Investasi Kita Bersama, PT Takjub Teknologi Indonesia and PT Bank Permata Tbk yang dimana perusahaan dan entitas anaknya setuju untuk menunjuk perusahaan-perusahaan diatas sebagai 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.

- 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, PT MNC Sekuritas, PT Moduit Digital Indonesia, PT Nadira Investasi Kita Bersama, PT Takjub Teknologi Indonesia and PT Bank Permata, Tbk where the Company and its subsidiary agrees to appoint those companies 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**44. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

- d. Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan perjanjian sewa bangunan dengan PT Buanagraha Arthaprime dan perjanjian sewa kendaraan serta mesin fotokopi dari pemasok lain. Dalam perjanjian - perjanjian sewa operasi tersebut terdapat review sewa, penggunaan minimum serta opsi pembaruan sewa yang diperjanjikan. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki opsi untuk membeli aset yang disewa pada akhir masa sewa. Perjanjian tersebut juga memuat ketentuan yang dapat mengakibatkan pengakhiran perjanjian sebelum masa sewa berakhir.

**45. PENGELOLAAN PERMODALAN**

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

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 2019 dan 2018.

**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.

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

- d. *The Company and its subsidiaries entered into rental agreements of building with PT Buanagraha Arthaprime and rental agreements of vehicle and photocopy machine from other supplier. The operating lease arrangements contain rent review, minimum utilization and option to renew the arranged lease. The Company and its 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.*

*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 in 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, 2019 and 2018.*

**Paid-in capital**

*The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiaries that operate as investment manager are required to have paid-in capital above the minimum requirement amounting to Rp50 billion and Rp25 billion, respectively, by the Ministry of Finance decision letter No. 153/KMK.010/2010 dated August 31, 2010 concerning the shares ownership and equity of securities companies.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended*  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**45. PENGELOLAAN PERMODALAN (lanjutan)**

**Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD)**

Perusahaan juga memonitor nilai Modal Kerja Bersih Disesuaikan. Perusahaan berkewajiban untuk memenuhi saldo Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) berdasarkan peraturan BAPEPAM No. V.D.5 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. KEP-20/PM/2003 tertanggal 8 Mei 2003 yang telah diperbarui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbarui dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-566/BL/2011 tertanggal 31 Oktober 2011 dan peraturan BAPEPAM-LK No. X.E.1 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-460/BL/2008 tertanggal 10 November 2008. Berdasarkan keputusan tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah, wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000 atau 6,25% dari nilai liabilitas tanpa Utang Subordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran Umum/ Penawaran Terbatas ditambah *Ranking Liabilities*, mana yang lebih tinggi.

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 2019 dan 2018, MKBD Perusahaan diatas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

**45. CAPITAL MANAGEMENT (continued)**

**Net Adjusted Working Capital**

*The Company also monitors the Adjusted Net Working Capital. The Company is required to maintain the adjusted net working capital (MKBD) in accordance with BAPEPAM regulation No. V.D.5 as specified in Bapepam Chairman attachment Decision No. KEP-20/PM/2003 dated May 8, 2003 which has been amended by the decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 dated December 28, 2010 and the latest has been amended by Decree of BAPEPAM-LK Chairman No. KEP-566/BL/2011 dated October 31, 2011 and BAPEPAM-LK Rule No. X.E.1 as specified in BAPEPAM-LK Chairman Attachment to Decision No. KEP-460/BL/2008 dated November 10, 2008. Under this decree, securities companies with activities as underwriter and securities broker that maintain administration of customers' accounts, should maintain MKBD equal to or above the minimum balance of Rp25,000,000 or 6.25% from total liabilities excluding Subordinated Debt and Debt in relation with Public Offering/Limited Offering, plus Ranking Liabilities, whichever is higher.*

*If not properly monitored and adjusted, the regulatory capital and working capital levels could fall below the required minimum amounts set by the regulators, which could expose various sanctions ranging from fines and censure to imposing partial or complete restrictions on its ability to conduct business.*

*To address the risk, the Company and its subsidiaries continuously evaluate the levels of regulatory capital and working capital requirements and monitors regulatory developments regarding capital and net working capital requirements and prepare for increases in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.*

*As of December 31, 2019 and 2018, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**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 eksposur risiko yang berkaitan dengan tanggung jawabnya.

Perusahaan dihadapkan dengan risiko-risiko berikut dari laporan keuangannya:

- a. risiko harga pasar
- b. risiko suku bunga
- c. risiko kredit
- d. risiko likuiditas

Perusahaan telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Perusahaan ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Perusahaan. Direksi menentukan kebijakan tertulis manajemen risiko keuangan secara keseluruhan melalui masukan laporan komite-komite risiko yang dibentuk dalam divisi-divisi terkait.

Untuk mengantisipasi risiko yang mungkin timbul dari kegiatan Perusahaan, maka Perusahaan melakukan beberapa langkah antisipasi berupa antara lain:

- Semakin memberdayakan Divisi Risk Management dalam memantau kegiatan perdagangan efek;
- Meningkatkan fungsi Compliance di Perusahaan untuk mengurangi risiko penghentian sementara atau pencabutan ijin;
- Meningkatkan kualitas dan kapasitas Teknologi Informasi untuk mendukung kegiatan Perusahaan sebagai 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

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

*Risk is probability of loss that is inherent in the Company's activities which is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to guarantee the Company's continuing profitability and each individual within the Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities.*

*The Company is exposed to the following risks from its financial statements:*

- a. market price risk
- b. interest rate risk
- c. credit risk
- d. liquidity risk

*The Company has documented its financial risk management policies. These policies set out the Company's overall business strategies and its risk management philosophy. The Company's overall risk management strategy seeks to minimize adverse effects from the unpredictability of financial markets on the Company's financial performance. The Directors provide written policies for overall financial risk management through input of reports of each risk committee in the related division.*

*To anticipate the risks that may arise from the activities of the Company, the Company did some preventive actions, such as:*

- More empowering Risk Management Division in monitoring securities trading activities;
- Improve functions of Compliance Division to reduce the risk of temporary suspension or revocation of license;
- To improve the quality and capacity of information technology to support the activities of the Company as a Broker-Dealer, both stocks and bond
- Increase awareness of the rules prevailing among employees organized jointly by the Division of Human Resources, Compliance, Internal Audit and Risk Management.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko harga pasar**

Eksposur Perusahaan terhadap risiko harga pasar dapat muncul dari fasilitas pembiayaan transaksi (margin) yang diberikan oleh Perusahaan kepada nasabah.

Risiko ini muncul jika nilai agunan nasabah mengalami penurunan yang sangat signifikan dan kondisi pasar yang tidak likuid, sehingga agunan tersebut tidak lagi mencukupi untuk menutup liabilitas nasabah kepada Perusahaan. Dalam kondisi ini, Perusahaan berpotensi mengalami kerugian dari piutang tidak tertagih.

Perusahaan dan entitas anaknya juga menghadapi risiko harga pasar terkait dengan portfolio Perusahaan dan entitas anaknya yang termasuk kategori "investasi yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). Penurunan harga pasar pada investasi kategori FVTPL akan menyebabkan penurunan posisi keuangan dan operasional Perusahaan dan entitas anaknya.

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

Di tahun 2019 dan 2018, 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 Rp19.079.836 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

**Market price risk**

*The Company's market risks exposure may come from the financing facility on transactions (margin) by the Company to customers.*

*The risks may be faced out if the collateral value from customer suffered a significant declining and the market condition become unliquid, therefore these collateral is not enough to cover the customers's liabilities to the Company. In such condition, the Company may suffer a loss from such doubtful account.*

*The Company and its subsidiaries also face risks associated with the market price of the Company and its subsidiaries portfolio including the category "investments that 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 at 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.*

*In 2019 and 2018, 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 Rp19,079,836 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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended*  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko suku bunga (lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anaknya belum melakukan lindung nilai terhadap pinjaman yang suku bunganya mengambang karena jangka waktu pinjaman yang pendek. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki eksposur yang signifikan terhadap mata uang asing karena Perusahaan tidak memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing yang signifikan serta transaksi efek yang dilakukan dan melalui Perusahaan dan entitas anaknya di Bursa Efek Indonesia dilakukan dalam mata uang Rupiah. Oleh karena itu, Perusahaan 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 2019 dan 2018, 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 Rp54.305 dan Rp58.264.

**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.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

**Interest rate risk (continued)**

*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 2019 and 2018, 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 Rp54,305 and Rp58,264 lower/higher, respectively.*

**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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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.

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 2019 dan 2018 dengan memperhitungkan jaminan atau pendukung kredit lainnya adalah sebagai berikut:

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

**Credit risk (continued)**

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

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 are 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 the consolidated statement of financial position financial assets as of December 31, 2019 and 2018 taking account of any collateral held or other credit enhancement attached are as follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

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.

31 Desember/December 31, 2019					
	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	1.691.641.764	-	5.666.740.044	3.975.098.280	-
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	547.453.519	1.063.094.901	-	515.641.382	-
<b>Total</b>	<b>2.239.095.283</b>	<b>1.063.094.901</b>	<b>5.666.740.044</b>	<b>4.490.739.662</b>	<b>-</b>

Receivable from customers  
Reverse repo receivable  
**Total**

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	-
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	444.217.249	1.020.710.596	-	576.493.707	-
<b>Total</b>	<b>1.253.811.130</b>	<b>1.020.710.596</b>	<b>2.633.115.964</b>	<b>2.400.015.790</b>	<b>-</b>

Receivable from customers  
Reverse repo receivable  
**Total**

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

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri:

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

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

	31 Desember/December 31, 2019						<b>Assets</b>
	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	
<b>Aset</b>							
Kas dan setara kas**)	255.349.900	92.282.725	-	-	-	-	347.632.625 Cash and cash equivalents**)
Portofolio efek	2.013.650	342.334.363	-	-	-	-	344.348.013 Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	25.288.664	-	-	-	-	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	547.453.519	-	-	-	-	Reverse repo receivable
Piutang nasabah	-	1.462.398.309	-	-	-	229.243.455	1.691.641.764 Receivables from customers

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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, 2019

	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	
Piutang kegiatan manajer investasi	-	12.371.724	-	-	-	-	12.371.724	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjamin emisi efek dan jasa penasihat	-	1.839.625	-	-	-	-	1.839.625	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	12.436.017	-	-	-	-	12.436.017	Other receivables
Penyertaan saham	-	435.000	-	-	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain***)	-	-	-	-	425.013	1.143.617	1.568.630	Other assets***)
	<b>257.363.550</b>	<b>2.496.839.946</b>			<b>425.013</b>	<b>230.387.072</b>	<b>2.985.015.581</b>	

\*) Termasuk Badan Usaha Milik Negara  
\*\*) Tidak termasuk kas  
\*\*\*) Setoran jaminan

\*) Include State Owned Enterprise Company  
\*\*) Excluding cash of hand  
\*\*\*) Guarantee deposit

31 Desember/December 31, 2018

	Pemerintah/ Government*)	Institusi keuangan/ Financial institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business services	Lain-lain/ Others	Total	
<b>Aset</b>								<b>Assets</b>
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***)
	<b>160.164.920</b>	<b>2.026.705.926</b>				<b>399.084.142</b>	<b>2.585.954.988</b>	

\*) 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 2019 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, 2019 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 2019 dan 2018 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai:

	31 Desember/December 31, 2019				
	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 di bank	347.632.625	-	-	347.632.625	Cash in banks
Portofolio efek	344.348.013	-	-	344.348.013	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	25.288.664	-	-	25.288.664	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	500.719.297	-	46.734.222	547.453.519	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	1.691.641.764	-	3.651.087	1.695.292.851	Receivables from customers
Piutang manajer investasi	12.371.724	-	-	12.371.724	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.839.625	-	2.392.500	4.232.125	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	12.436.017	-	5.057.208	17.493.225	Other receivables
Penyertaan saham	435.000	-	-	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	1.568.630	-	-	1.568.630	Other assets
<b>Total</b>	<b>2.938.281.359</b>	<b>-</b>	<b>57.835.017</b>	<b>2.996.116.376</b>	<b>Total</b>
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(11.100.795)	Allowance for impairment losses on receivables from customers
<b>Neto</b>				<b>2.985.015.581</b>	<b>Net</b>

	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	
Kas di bank	247.549.737	-	-	247.549.737	Cash in banks
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
Receivable from investment					
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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

	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	
Piutang lain-lain	9.944.399	-	5.057.208	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
<b>Total</b>	<b>2.580.897.780</b>	<b>-</b>	<b>11.100.795</b>	<b>2.591.998.575</b>	<b>Total</b>
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(11.100.795)	Allowance for impairment losses on receivables from customers
<b>Neto</b>				<b>2.580.897.780</b>	<b>Net</b>

**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 pencocokan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Liabilitas keuangan yang jatuh tempo dalam 12 bulan diungkapkan sebesar nilai tercatatnya karena pengaruh pendiskontoan arus kas tidak significant. Tabel berikut merupakan analisis liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya berdasarkan jatuh tempo dari tanggal pelaporan sampai dengan tanggal jatuh tempo:

**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 manage 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.*

*Financial liabilities which due within 12 months disclosed as their carrying balances since the difference between undiscounted cash flows and carrying value is not significant. The following table analysis the Company and its subsidiaries' financial liabilities based on maturity groupings from the reporting date to the contractual maturity date:*

	31 Desember/December 31, 2019				
	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ <i>Three months to one year</i>	Satu sampai dengan lima tahun/ <i>One to five years</i>	Lebih dari lima tahun/ <i>Greater than five years</i>	Total	
Utang bank	255.000.000	-	-	-	255.000.000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	71.292.055	-	-	-	71.292.055
Utang perusahaan efek	65.000	-	-	-	65.000
Utang nasabah	1.387.631.760	-	-	-	1.387.631.760
Utang lain-lain	4.878.588	-	-	-	4.878.588
Beban akrual	48.662.855	-	-	-	48.662.855
Surat utang jangka pendek	-	125.600.000	-	-	125.600.000
Surat utang jangka menengah	-	-	249.729.423	-	249.729.423
<b>Total</b>	<b>1.767.530.258</b>	<b>125.600.000</b>	<b>249.729.423</b>	<b>-</b>	<b>2.142.859.681</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko likuiditas (lanjutan)**

	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/ 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
<b>Total</b>	<b>1.455.571.151</b>	<b>120.400.000</b>	<b>249.546.394</b>	<b>-</b>	<b>1.825.517.545</b>

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 have bank facilities in Rupiah and USD (Notes 18 and 42) that are intended to reduce liquidity risk and to secure the liability to KPEI.*

**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, 2019						
	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	
<b>Aset keuangan</b>							
Kas dan setara kas	-	347.859.945	-	-	347.859.945	347.859.945	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	344.348.013	-	-	-	344.348.013	344.348.013	Marketable securities
Piutang lembaga kirling dan penjaminan	-	25.288.664	-	-	25.288.664	25.288.664	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	547.453.519	-	-	547.453.519	547.453.519	Reverse repo receivables
Piutang nasabah	-	1.691.641.764	-	-	1.691.641.764	1.691.641.764	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	12.371.724	-	-	12.371.724	12.371.724	Receivables from investment manager
Piutang kegiatan penjamin emisi efek dan jasa penasihat	-	1.839.625	-	-	1.839.625	1.839.625	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	-	12.436.017	-	-	12.656.733	12.436.017	Other receivables
Penyertaan saham	-	-	435.000	-	435.000	435.000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	1.568.630	-	-	1.568.630	1.568.630	Other assets - net
<b>Total aset keuangan</b>	<b>344.348.013</b>	<b>2.640.459.888</b>	<b>435.000</b>	<b>-</b>	<b>2.985.463.617</b>	<b>2.985.242.901</b>	<b>Total financial assets</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 dan untuk  
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS  
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN  
(lanjutan)**

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam nilai tercatat apabila nilai tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

- (i) Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang 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.
- (ii) Nilai wajar dari portofolio efek - reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral ditentukan berdasarkan nilai aset bersih dana tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (iii) Nilai wajar dari portofolio efek - saham dan obligasi ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasi yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (iv) Nilai wajar dari piutang lain-lain - pinjaman karyawan dihitung menggunakan arus kas yang didiskonto berdasarkan suku bunga pasar.

Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan hirarki berikut untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

- (i) Tingkat 1: nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga pasar aktif (unadjusted) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF  
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL  
LIABILITIES (continued)**

*The methods and assumptions used by the Company and its subsidiaries in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:*

*Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:*

- (i) *Fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institutions, other receivables - other than employee loan, other assets, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, bank loans, accrued expenses, and other liabilities approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.*
- (ii) *The fair value of marketable securities - mutual funds and managed fund on bilateral contract basis is determined on the basis of net assets value of those funds at the consolidated statement of financial position date.*
- (iii) *The fair value of marketable securities - shares and bonds is determined on the basis of quoted market price at the consolidated statement of financial position date.*
- (iv) *The fair value of other receivables - employee loan is calculated using discounted cash flows using market rate.*

*The Company and its 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;*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 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)**

- (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:

*The following tables show an analysis of financial instruments recorded at fair value by level of hierarchy:*

**31 Desember/December 31, 2019**

	<b>Tingkat/Level 1</b>	<b>Tingkat/Level 2</b>	<b>Total</b>	
Aset yang diukur sebesar nilai wajar:				<i>Assets measured at fair value:</i>
Efek-efek				<i>Marketable securities</i>
Nilai wajar melalui laporan laba rugi:				<i>Fair value through profit or loss:</i>
Obligasi	24.282.870	19.017.391	43.300.261	<i>Bond</i>
Reksadana	208.345.851	-	208.345.851	<i>Mutual fund</i>
Kontrak Pengelolaan Dana	27.597.578	-	27.597.578	<i>Discretionary Fund</i>
Ekuitas	160.229	-	160.229	<i>Equity</i>
Medium Term Notes	-	1.242.083	1.242.083	<i>Medium Term Notes</i>
Efek Beragunan Aset	63.702.011	-	63.702.011	<i>Asset-Backed Security</i>
<b>Total</b>	<b>324.088.539</b>	<b>20.259.474</b>	<b>344.348.013</b>	<b>Total</b>

**31 Desember/December 31, 2018**

	<b>Tingkat/Level 1</b>	<b>Tingkat/Level 2</b>	<b>Total</b>	
Aset yang diukur sebesar nilai wajar:				<i>Assets measured at fair value:</i>
Efek-efek				<i>Marketable securities</i>
Nilai wajar melalui laporan laba rugi:				<i>Fair value through profit or loss:</i>
Obligasi	13.638.985	20.285.336	33.924.321	<i>Bond</i>
Reksadana	250.260.450	-	250.260.450	<i>Mutual fund</i>
Kontrak Pengelolaan Dana	22.087.358	-	22.087.358	<i>Discretionary Fund</i>
Ekuitas	148.454	-	148.454	<i>Equity</i>
Medium Term Notes	-	1.226.083	1.226.083	<i>Medium Term Notes</i>
<b>Total</b>	<b>286.135.247</b>	<b>21.511.419</b>	<b>307.646.666</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki instrumen keuangan diukur pada nilai wajar yang berada pada level 3. Tidak terdapat perpindahan level untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

*As of December 31, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries have no financial instruments carried at fair value which are measured based on level 3. There were no transfers between levels for the years ended December 31, 2019 and 2018.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**48. REKENING EFEK**

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp56.846.377.235.134 (nilai penuh) dan Rp238.798.316.360 (nilai penuh) (tidak diaudit).

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).

Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan.

**48. SECURITIES ACCOUNT**

As per December 31, 2019, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp56,846,377,235,134 (full amount) and Rp238,798,316,360 (full amount) (unaudited), respectively.

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.

These amounts and the associated liability to the customers are not recognised in the Company's statements of financial position.

**49. STANDAR AKUNTANSI BARU**

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.

Berlaku efektif 1 Januari 2020:

- a. PSAK No. 71 - Instrumen Keuangan, yang diadopsi dari IFRS 9, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

PSAK ini 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. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan", PSAK ini mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan.

**49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS**

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.

Effective from January 1, 2020:

- a. SFAS No. 71: *Financial Instruments*, adopted from IFRS 9, effective 1 January 2020 with earlier application is permitted.

This SFAS provides for classification and measurement of financial instruments based on the characteristics of contractual cash flows and business model of the entity; expected credit loss impairment model allowing more timely, relevant and understandable information to users of financial statements; accounting for hedging that reflect the entity's risk management better by introducing a more general requirements based on management's judgment.

- b. SFAS No. 72, "*Revenue from contract with customers*" this SFAS regulates the model of recognition of income from contracts with customers.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended*  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**49. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)**

Berlaku efektif 1 Januari 2020 (lanjutan):

- c. 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 pendasarnya (*underlying assets*) bernilai rendah.
- d. Amandemen PSAK 1 dan PSAK 25: Definisi material berlaku efektif 1 Januari 2020

Amandemen ini mengklarifikasi definisi material dengan tujuan menyelaraskan definisi yang digunakan dalam kerangka kerja konseptual dan beberapa PSAK terkait. Selain itu, juga memberikan panduan yang jelas mengenai definisi material dalam konteks pengurangan pengungkapan yang berlebihan karena perubahan ambang batas definisi material.

- e. Amandemen PSAK 71: Instrumen Keuangan: Fitur Pembayaran di Muka dengan Kompensasi Negatif

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa aset keuangan melewati kriteria 'semata-mata pembayaran pokok dan bunga atas jumlah pokok terutang' terlepas dari peristiwa atau keadaan yang menyebabkan pemutusan awal kontrak dan terlepas dari pihak mana membayar atau menerima kompensasi yang wajar untuk awal pemutusan kontrak.

Perusahaan dan entitas anaknya sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**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 31 Maret 2020.

**49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

*Effective from January 1, 2020 (continued):*

- c. 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-assets assets and lease liabilities. There are 2 optional exceptions in recognition of lease assets and liabilities, namely for: (1) short-term leases and (2) lease of assets with low value.
- d. Amendment to SFAS 1 and SFAS 25: Definition of Material, effective 1 January 2020

*This amendment clarifies the definition of material with the aim of harmonizing the definitions used in the conceptual framework and some relevant SFAS. In addition, it also provides clearer guidance regarding the definition of material in the context of reducing over disclosure due to changes in the threshold of the material definition.*

- e. Amendments to SFAS 71: Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation

*These amendments clarify that a financial asset passes the 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' criterion regardless of an event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.*

*The Company and its subsidiaries are presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on its consolidated financial statements.*

**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 31, 2020.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
for the Year Then Ended*  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**51. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN**

1. Kinerja keuangan Perseroan tidak dipengaruhi oleh virus korona secara langsung, melainkan dipengaruhi oleh kondisi pasar modal yang mungkin dipengaruhi oleh isu virus korona. Saat ini masih terlalu dini bagi Perseroan untuk mengestimasi dampak potensi penurunan kondisi pasar modal karena virus korona pada pendapatan Perseroan.
2. Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 1 Tahun 2020 yang menetapkan, antara lain, penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula 25% menjadi 22% untuk tahun pajak 2020 dan 2021 dan 20% mulai tahun pajak 2022 dan seterusnya, serta pengurangan lebih lanjut tarif pajak sebesar 3% untuk wajib pajak dalam negeri yang memenuhi persyaratan tertentu.

Tarif pajak yang baru tersebut akan digunakan sebagai acuan untuk pengukuran aset dan liabilitas pajak kini dan tangguhan mulai sejak tanggal berlakunya peraturan tersebut yaitu 31 Maret 2020.

**51. SUBSEQUENT EVENTS**

1. *The Company's financial performance is not directly affected by Corona Virus, but is influenced by capital market conditions which may be affected by the Corona Virus issue. It is still too early for the Company to estimate the impact of the potential decline in capital market conditions due to Corona Virus on the Company's revenue.*
2. *On March 31, 2020, the Government issued a Government Regulation in lieu of the Law of the Republic of Indonesia Number 1 Year 2020 which stipulates, among others, reduction to the tax rates for corporate income tax payers and permanent establishments entities from previously 25% to become 22% for fiscal years 2020 and 2021 and 20% starting fiscal year 2022 and onwards, and further reduction of 3% for corporate income tax payers that fulfill certain criteria.*

*The new tax rates will be used as reference to measure the current and deferred tax assets and liabilities starting from the enactment date of the new regulation on March 31, 2020.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and**  
**for the Year Then Ended**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**52. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS**

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan pada laporan arus kas adalah sebagai berikut:

	<b>1 Januari/ Januari 1, 2019</b>	<b>Arus kas/ Cash flow</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Rupiah</b>
<b>Rupiah</b>					<b>Bank loans</b>
Utang Bank	305.000.000	(50.000.000)	-	255.000.000	Short-term promissory notes
Surat utang jangka pendek	120.400.000	5.200.000	-	125.600.000	Medium term notes
Surat utang jangka menengah	249.546.394	-	183.029	249.729.423	
<b>Total</b>	<b>674.946.394</b>	<b>(44.800.000)</b>	<b>183.029</b>	<b>630.329.423</b>	<b>Total</b>

	<b>1 Januari/ Januari 1, 2018</b>	<b>Arus kas/ Cash flow</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	<b>Rupiah</b>
<b>Rupiah</b>					<b>Bank loans</b>
Utang Bank	437.000.000	(132.000.000)	-	305.000.000	Short-term promissory notes
Surat utang jangka pendek	129.900.000	(9.500.000)	-	120.400.000	Medium term notes
Surat utang jangka menengah	-	250.000.000	(453.606)	249.546.394	
<b>Total</b>	<b>566.900.000</b>	<b>108.500.000</b>	<b>(453.606)</b>	<b>674.946.394</b>	<b>Total</b>

**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).

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 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).*

*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 2019**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**PARENT ENTITY**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

<b>ASET</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember December 31, 2018</b>	<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	324.454.666	243.071.010	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	149.897.570	124.512.804	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	547.453.519	444.217.249	<i>Reverse repo receivables</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	25.288.664	243.753.932	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang perusahaan efek	-	500.983.400	<i>Receivables from securities companies</i>
Piutang nasabah			<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	809.350	-	<i>Related Parties</i>
Pihak ketiga	1.694.483.501	813.244.968	<i>Third parties</i>
	1.695.292.851	813.244.968	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(3.651.087)	(3.651.087)	<i>Less: Allowance for Impairment losses</i>
Total piutang nasabah - bersih	1.691.641.764	809.593.881	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1.839.625	1.530.332	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	8.054.898	6.327.483	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar dimuka expenses	5.968.760	7.447.828	<i>Prepaid</i>
Pajak dibayar dimuka	2.237.240	15.572.444	<i>Prepaid tax</i>
Penyertaan saham	25.410.000	25.410.000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan	14.257.369	15.171.111	<i>Deferred tax assets</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp80.489.229 dan Rp75.963.517 per 31 Desember 2019 dan 2018	8.109.210	11.654.491	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp80,489,229 and Rp75,963,517 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Aset takberwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp18.674.854 dan Rp14.170.789 per 31 Desember 2019 dan 2018	13.648.803	17.590.992	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp18,674,854 and Rp14,170,789 as of December 31, 2019 and 2018, respectively</i>
Aset lain-lain	4.173.771	1.772.671	<i>Other assets</i>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>2.822.435.859</b>	<b>2.468.609.628</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**PARENT ENTITY (continued)**  
**As of December 31, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
Utang bank	255.000.000	305.000.000	<i>Bank loans</i>
Surat utang jangka pendek	125.600.000	120.400.000	<i>Short-term promissory notes</i>
Utang lembaga kliring dan penjaminan	71.292.055	-	<i>Payable to clearing and guarantee institution</i>
Utang perusahaan efek	65.000	-	<i>Payable to brokers</i>
Utang nasabah Pihak ketiga	1.387.631.760	1.086.437.990	<i>Payable to customers Third parties</i>
Utang pajak	11.011.780	11.215.240	<i>Taxes payable</i>
Utang lain-lain	4.817.620	5.419.345	<i>Other payable</i>
Beban akrual	38.032.096	32.198.981	<i>Accrued expenses</i>
Surat utang jangka menengah	249.729.423	249.546.394	<i>Promissory term notes</i>
Liabilitas imbalan kerja	26.593.685	29.827.218	<i>Employee benefits liabilities</i>
<b>Total Liabilitas</b>	<b>2.169.773.419</b>	<b>1.840.045.168</b>	<i>Total Liabilities</i>
<b>EKUITAS</b>			<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh) Modal dasar - 13.600.000.000 saham			<i>Share capital - Rp50 (full amount) par value per share Authorized capital - 13,600,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham per	355.465.000	355.465.000	<i>Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares</i>
Tambahan modal disetor	123.828.834	123.828.834	<i>Additional paid-in capital</i>
Cadangan umum	5.975.000	4.975.000	<i>General reserves</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	20.501.872	20.216.085	<i>Remeasurement of employee benefits liabilities, net of deferred tax</i>
Saldo laba	146.891.734	124.079.541	<i>Retained earnings</i>
<b>Total Ekuitas</b>	<b>652.662.440</b>	<b>628.564.460</b>	<i>Total Equity</i>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>2.822.435.859</b>	<b>2.468.609.628</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**ENTITAS INDUK**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(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, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2019	2018
<b>PENDAPATAN USAHA</b>		
Pendapatan dividen dan bunga	116.530.399	118.659.603
Komisi perantara perdagangan efek	103.059.755	102.153.106
Keuntungan perdagangan efek - neto	30.612.070	28.726.202
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	23.802.461	27.253.381
Jasa kegiatan manajer investasi	21.865.191	16.533.967
Jasa penasihat investasi	5.114.076	10.340.650
Lain-lain	2.749.854	2.413.186
Total Pendapatan Usaha	303.733.806	306.080.095
		<b>REVENUES</b>
		Dividends and interest income
		Brokerage commissions
		Gain on trading of marketable securities - net
		Underwriting and selling fees
		Investment manager services
		Investment advisory fees
		Others
		<i>Total Revenues</i>
<b>BEBAN USAHA</b>		
Gaji dan tunjangan karyawan	(138.527.182)	(152.642.350)
Sewa kantor	(12.104.260)	(12.112.503)
Beban pemasaran	(9.628.481)	(8.766.351)
Umum dan administrasi	(9.470.334)	(8.374.395)
Penyusutan dan amortisasi	(9.029.778)	(10.198.263)
Iklan dan promosi	(8.912.455)	(4.918.339)
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(7.682.306)	(7.433.345)
Telekomunikasi	(6.601.814)	(6.055.975)
Jamuan dan sumbangan	(5.191.077)	(4.950.408)
Kustodian	(4.364.598)	(3.350.666)
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(3.243.715)	(2.976.638)
Jasa profesional	(2.358.572)	(3.124.400)
Perjalanan dinas	(1.321.194)	(1.374.578)
Pelatihan dan seminar	(967.312)	(1.363.316)
Beban lain-lain	(2.663.481)	(1.793.101)
Pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai	-	(1.773.756)
Total Beban Usaha	(222.066.559)	(231.208.384)
		<b>OPERATING EXPENSES</b>
		Employee salaries and benefits
		Office rent
		Marketing expense
		General and administration
		Depreciation and amortization
		Advertising and promotions
		Office building and equipment maintenance
		Telecommunication
		Representation and donation
		Custodian
		Financial Service Authority (OJK) levy
		Professional fees
		Business trip
		Training and seminar
		Others
		Provision for impairment losses
		<i>Total Operating Expenses</i>
<b>LABA USAHA</b>	<b>81.667.247</b>	<b>74.871.711</b>
		<b>INCOME FROM OPERATION</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>		
Pendapatan bunga	17.510.619	13.271.627
Manajemen fee dari anak perusahaan	6.675.624	6.041.444
Keuntungan selisih kurs - neto	(336.231)	1.640.122
Beban keuangan	(61.415.018)	(59.410.816)
Pendapatan lain-lain - neto	(4.275.990)	(3.407.825)
Beban lain-lain – neto	(41.840.996)	(41.865.448)
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>39.826.251</b>	<b>33.006.263</b>
Beban pajak final	(8.179.525)	(6.159.018)
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>31.646.726</b>	<b>26.847.245</b>
		<b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>
		Interest income
		Management fee from subsidiary
		Gain on foreign exchange - net
		Finance cost
		Other income - net
		Other expenses - net
		<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>
		Final tax expense
		<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**ENTITAS INDUK**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(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, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Years ended December 31,			
	2019	2018	
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>31.646.726</b>	<b>26.847.245</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>	<b>(7.834.533)</b>	<b>(8.760.167)</b>	<b>TAX EXPENSE</b>
<b>LABA TAHUN BERJALAN</b>	<b>23.812.193</b>	<b>18.087.078</b>	<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>
 <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:</b>			 <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME:</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI</b>			<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME NOT TO BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS</b>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	381.050	6.138.635	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Pajak penghasilan yang terkait	(95.263)	(1.534.659)	Related income tax
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - NETO SETELAH PAJAK</b>	<b>285.787</b>	<b>4.603.976</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME - NET OF TAX</b>
<b>JUMLAH LABA RUGI KOMPREHENSIF</b>	<b>24.097.980</b>	<b>22.691.054</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>
 <b>LABA PER SAHAM</b> (dalam Rupiah penuh)			 <b>EARNINGS PER SHARE</b> (in full Rupiah)
Dasar	3,35	2,63	Basic

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**ENTITAS INDUK**

Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019  
(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, 2019  
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stocks	Opsi saham/ Stock options	Cadangan umum/ General reserve	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax	Saldo laba/ Retained earnings	Total ekuitas Total equity	
<b>Saldo per 31 Desember 2017</b>	<b>355.465.000</b>	<b>109.416.554</b>	<b>(18.662.102)</b>	<b>3.147.343</b>	<b>3.975.000</b>	<b>15.612.109</b>	<b>106.992.463</b>	<b>575.946.367</b>	<b>Balance as of December 31, 2017</b>
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
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>355.465.000</b>	<b>123.828.834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.975.000</b>	<b>20.216.085</b>	<b>124.079.541</b>	<b>628.564.460</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Cadangan umum	-	-	-	-	1.000.000	-	(1.000.000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	-	285.787	-	285.787	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	23.812.193	23.812.193	Profit for the year
<b>Saldo per 31 Desember 2019</b>	<b>355.465.000</b>	<b>123.828.834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.975.000</b>	<b>20.501.872</b>	<b>146.891.734</b>	<b>652.662.440</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**ENTITAS INDUK**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**PARENT ENTITY**  
**For the Year Ended December 31, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
	2019	2018	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<i>Receipt from (payment to) securities company - net</i>
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) perusahaan efek - neto	501.048.400	(618.171.844)	
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto	288.321.430	(210.366.475)	<i>Receipt from (payment to) clearing and guarantee institution - net</i>
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	122.913.427	107.848.890	<i>Receipt from dividends and interest income</i>
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	103.059.755	102.153.106	<i>Receipt from brokerage commissions</i>
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	64.940.284	119.867.693	<i>Receipt from reverse repo receivables</i>
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek	49.420.382	55.105.075	<i>Receipt from investment advisory, underwriting and selling fees</i>
Pembelian/(penjualan) aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	5.227.303	(78.136.226)	<i>Purchase/sale of financial assets at fair value through profit or loss - net</i>
Penerimaan dari nasabah - neto	(584.181.718)	629.711.300	<i>Receipt from customers - net</i>
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(172.229.975)	(96.962.179)	<i>Granting from reverse repo receivables</i>
Pembayaran kepada karyawan	(146.685.693)	(153.883.373)	<i>Payments to employees</i>
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) pemasok - neto	(54.050.181)	(69.114.627)	<i>Receipt from/(payments to) suppliers - net</i>
Pembayaran kepada pajak penghasilan (Pembayaran)/penerimaan lainnya - neto	(10.255.368)	(11.405.837)	<i>Payments of corporate income tax</i>
	(2.071.275)	(6.619.940)	<i>Other (payments)/receipts - net</i>
<b>Kas neto diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi</b>	<b>165.456.771</b>	<b>(229.974.437)</b>	<i>Net cash provided by/(used in) operating activities</i>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Penerimaan bunga	18.889.876	13.043.004	<i>Interest received</i>
Perolehan aset takberwujud	(324.296)	(838.776)	<i>Acquisition of intangible assets</i>
Uang muka pembelian aset takberwujud	(522.727)	(821.879)	<i>Advances for purchase of fixed assets</i>
Perolehan aset tetap	(830.428)	(2.199.733)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi</b>	<b>17.212.425</b>	<b>9.182.616</b>	<i>Net cash provided by investing activities</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(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, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

<b>Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
Penerimaan pinjaman bank	1.990.000.000	3.029.000.000
Penerimaan surat utang jangka pendek	74.900.000	106.700.000
Pembayaran utang bank	(2.040.000.000)	(3.161.000.000)
Pembayaran surat utang jangka pendek	(69.700.000)	(116.200.000)
Pembayaran bunga	(56.485.540)	(55.517.396)
Penerimaan surat utang jangka menengah	-	250.000.000
Penerimaan dari pelaksanaan opsi saham	-	21.120.000
<b>Kas neto (digunakan)/diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>	<b>(101.285.540)</b>	<b>74.102.604</b>
<b>KENAIKAN/(PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>81.383.656</b>	<b>(146.689.217)</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>243.071.010</b>	<b>389.760.227</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>324.454.666</b>	<b>243.071.010</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Proceeds from bank loans		
Short-term promissory notes		
Payment of bank loans		
Payments of short-term promissory notes		
Interest payment		
Proceeds from medium term notes		
Proceeds from stock option exercises		
<b>Net cash (used)/provided by financing activities</b>		
<b>NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR</b>		
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR</b>		

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2019**  
**(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, 2019**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan pada laporan arus kas adalah sebagai berikut:

*Changes in liabilities arising from financing activities in the cash flow statement are as follows:*

	<b>1 Januari/ Januari 1, 2019</b>	<b>Arus kas/ Cash flow</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	<b>Rupiah</b>
<b>Rupiah</b>					<i>Bank loans</i>
Utang Bank	305.000.000	(50.000.000)	-	255.000.000	
Surat utang jangka pendek	120.400.000	5.200.000	-	125.600.000	
Surat utang jangka menengah	249.546.394	-	183.029	249.729.423	
<b>Total</b>	<b>674.946.394</b>	<b>(44.800.000)</b>	<b>183.029</b>	<b>630.329.423</b>	<b>Total</b>
					<i>Short-term promissory notes</i>
					<i>Medium term notes</i>

	<b>1 Januari/ Januari 1, 2018</b>	<b>Arus kas/ Cash flow</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2018</b>	<b>Rupiah</b>
<b>Rupiah</b>					<i>Bank loans</i>
Utang Bank	437.000.000	(132.000.000)	-	305.000.000	
Surat utang jangka pendek	129.900.000	(9.500.000)	-	120.400.000	
Surat utang jangka menengah	-	250.000.000	(453.606)	249.546.394	
<b>Total</b>	<b>566.900.000</b>	<b>108.500.000</b>	<b>(453.606)</b>	<b>674.946.394</b>	<b>Total</b>
					<i>Short-term promissory notes</i>
					<i>Medium term notes</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -**  
**ENTITAS INDUK**  
Tanggal 31 Desember 2019 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, 2019 and  
For the Year Then Ended  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

**Dasar penyusunan laporan keuangan tersendiri Entitas Induk**

Laporan keuangan tersendiri entitas induk disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 4 (revisi 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, memperkenankan 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 2019 dan 2018.

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 2019 and 2018 Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

**1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of preparation of the separate financial statements the Parent Entity**

*The separate financial statements of 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 presents the separate financial statements, such financial statements should be presented as supplementary information to the consolidated financial statements. Separate financial statements are those presented by 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, 2019 and 2018.*

*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 December 31, 2019 and 2018, 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 2019 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, 2019 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	2019		2018	
	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Biaya perolehan/ Acquisition cost	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Biaya perolehan/ Acquisition cost
<b>Langsung / Direct</b>				
PT Trimegah Asset Management (TRIM AM)	99,90%	24.975.000	99,90%	24.975.000
<b>Tidak langsung / Indirect</b>				
PT Andika Properti Nusantara (APN)	98,18%	54.000	98,18%	54.000
TRAM Pundi Kas	100,00%	19.000.000	-	-
			(melalui TRIM AM)/ (through TRIM AM)	

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**

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):

**3. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH SUBSIDIARIES**

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, 2019	31 Desember/ December 31, 2018	<i>Type of transactions</i>
	<i>Statement of financial position, pertain of:</i> Receivables related with rent and employee expenses, investment in subsidiary and prepaid rent		
Laporan posisi keuangan terdiri dari: Piutang terkait dengan sewa dan penggajian karyawan, penyertaan kepada anak perusahaan dan sewa dibayar dimuka	1.038.281	918.840	

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

Jenis transaksi	2019	2018	<i>Type of transactions</i>
	<i>Statement of comprehensive income pertain of:</i> Selling fee of mutual fund sales Expenses related with joint cost such as professional services fee		
Laporan laba-rugi komprehensif terdiri dari: Komisi jasa agen penjualan reksadana Beban-beban yang menjadi beban bersama, antara lain beban jasa profesional	9.004.628	9.192.179	
	6.675.624	6.041.444	