

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

Laporan keuangan konsolidasian
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
31 Desember 2019 (diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang berakhir pada
tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)/
Consolidated financial statements
As of September 30, 2020 (unaudited) and
December 31, 2019 (audited) and
for the Nine-Months ended
September 30, 2020 and 2019 (unaudited)

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2019 (DIAUDIT)
DAN UNTUK SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 dan 2019
(TIDAK DIAUDIT)
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 SEPTEMBER 30, 2020 (UNAUDITED)
AND DECEMBER 31, 2019 (AUDITED)
AND FOR THE NINE MONTHS ENDED
ON SEPTEMBER 30, 2020 AND 2019 (UNAUDITED)
PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARY**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :	:	We, the undersigned below
Nama :	Stephanus Turangan	Name
Alamat Kantor :	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	Office Address
Alamat Domisili :	Jl. Tulodong Bawah B17, RT/RW 010/004 Kel. Selong, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	Residential Address
Nomor Telepon :	+62-21 2924 9088	Phone Number
Jabatan :	Direktur Utama / <i>President Director</i>	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :	Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Legal / <i>Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Legal</i>	Scope of Responsibility
Nama :	Syafriandi Armand Saleh	Name
Alamat Kantor :	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	Office Address
Alamat Domisili :	Jl. Pemuda No. 707, RT/RW 008/005, Kel. Jati, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	Residential Address
Nomor Telepon :	+62-21 2924 9088	Phone Number
Jabatan :	Direktur / <i>Director</i>	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :	Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office / <i>Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office</i>	Scope of Responsibility
Nama :	David Agus	Name
Alamat Kantor :	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	Office Address
Alamat Domisili :	Jl. Gd. Kirana TMR VIII G. 9 No. 42, RT/RW 009/008 Kel. Kelapa Gading Barat, Kec. Kelapa Gading, Jakarta Utara	Residential Address
Nomor Telepon :	+62-21 2924 9088	Phone Number
Jabatan :	Direktur/ <i>Director</i>	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab :	Investment Banking, Sekretaris Perusahaan, Investor Relations, Marketing Communications / <i>Investment Banking, Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications</i>	Scope of Responsibility
Nama :	Rizal Bambang Prasetyo	Name
Alamat Kantor :	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	Office Address
Alamat Domisili :	Jl. Ciawi III/14, RT/RW 002/007 Kel. Rawa Barat, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	Residential Address
Nomor Telepon :	+62-21 2924 9088	Phone Number
Jabatan :	Komisaris Utama/Komisaris Independen / <i>President Commissioner/Independent Commissioner</i>	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, 26 Oktober 2020 /October 26, 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 Commissioner/Independent Commissioner

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2019 (DIAUDIT) DAN
UNTUK SEMBILAN-BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK
DIAUDIT)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2020 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2019 (AUDITED) AND
FOR THE NINE-MONTHS ENDED
SEPTEMBER 30, 2020 AND 2019 (UNAUDITED)**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-2	Consolidated Statement of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3-4	Consolidated Statement of Profit or Loss andOther Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5	Consolidated Statement of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian.....	6-7	Consolidated Statement of Cash Flows
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	8-140	 Notes to the Consolidated Financial Statements
Informasi Tambahan atas Laporan Keuangan Entitas Induk		Supplementary Information on the Financial Statements of the Parent Company

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
31 Desember 2019 (diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2020 (unaudited) and
December 31, 2019 (audited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	2e,2f, 4,45,46	294,338,230	347,859,945	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	2d,2e,2g,2l 5,41,45,46	256,346,921	344,348,013	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	2e,2l, 7,45,46	435,675,786	547,453,519	Reverse repo receivable
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	2e,2l, 6,45,46	13,723,186	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	2e,2h,2l, 8,45,46	35,185	-	Receivables from securities companies
Piutang nasabah	2d,2e,2h,2l			Receivables from customers
Pihak berelasi	9,41	378,250	809,350	Related parties
Pihak ketiga	9,45,46	1,740,581,535	1,694,483,501	Third parties
		1,740,959,785	1,695,292,851	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai		(14,095,157)	(3,651,087)	Less: Allowance for impairment losses
Total piutang nasabah - neto		1,726,864,628	1,691,641,764	Total receivables from customers - net
Piutang kegiatan manajer investasi	2d,2e,2l 10,41,45,46	10,059,214	12,371,724	Receivables from investment manager activities
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	2e,2l 11,45,46	1,475,660	1,839,625	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	2d,2e,2l, 12,45,46	22,469,914	12,436,017	Other receivables
Biaya dibayar di muka	2m,2q,13	19,807,800	16,230,914	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	2s,20a	8,584,705	2,237,240	Prepaid taxes
Penyertaan saham	2e,2i,2l, 14,45	435,000	435,000	Investment in shares
Aset pajak tangguhan - neto	2s,20d	30,823,573	18,896,716	Deferred tax assets - net
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp97.810.185 dan Rp87.396.617 per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019	2j,15	49,742,812	9,392,519	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp97,810,185 and Rp87,396,617 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively
Aset tidak berwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp25.002.440 dan Rp21.408.493 per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019	2k,16	12,293,920	13,788,191	Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp25,002,440 and Rp21,408,493 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively
Aset lain-lain	2e,2l,17	7,698,636	6,336,749	Other assets
TOTAL ASET		2,890,375,170	3,050,556,600	TOTAL ASSETS

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(lanjutan)
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
31 Desember 2019 (diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of September 30, 2020 (unaudited) and
December 31, 2019 (audited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
	2e,18			
Utang bank	43,45,46	230,000,000	255,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	2e,2h,6,45,46	9,719,247	71,292,055	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	2e,8,45,46	-	65,000	Payables to securities companies
Utang nasabah	2d,2e,19			Payables to customers
Pihak berelasi	41,43,46	711,606	-	Related parties
Pihak ketiga		1,361,017,654	1,387,631,760	Third parties
Utang pajak	2s,20b	7,607,036	13,377,544	Taxes payable
Utang lain-lain	2e,21,45,46 2e,23, 45,46	5,376,338	4,878,588	Other payables
Surat utang jangka pendek		72,500,000	125,600,000	Short-term promissory notes
Beban akrual	2e,24,45,46	38,931,548	48,662,855	Accrued expenses
Liabilitas sewa		37,172,532	-	Lease liabilities
Surat utang jangka menengah	2e,25,45,46	249,881,447	249,729,423	Medium Term Notes
Liabilitas imbalan kerja	2d,2n	44,614,267	36,898,842	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas		2,057,531,675	2,193,136,067	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal				Share capital - Rp50 (full amount)
Rp50 per saham (nilai penuh)				par value per share
Modal dasar - 13.600.000.000 saham				Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	1,26	355,465,000	355,465,000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	1,27	123,828,834	123,828,834	Additional paid-in capital
Cadangan umum	29	7,375,000	6,275,000	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan		25,297,832	25,297,832	Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax
Saldo laba		320,629,912	346,323,134	Retained earnings
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan		832,596,578	857,189,800	Equity attributable to owners of the Company
Kepentingan non-pengendali	30	246,917	230,733	Non-controlling interests
Total Ekuitas		832,843,495	857,420,533	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		2,890,375,170	3,050,556,600	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)
(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 Nine-Months Ended
September 30, 2020 and 2019 (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

	2020	Catatan/ Notes	2019	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Pendapatan dividen dan bunga	90,470,221	2d,33	89,631,942	Dividends and interest income
Jasa kegiatan manajer investasi	89,622,215	2r,32	112,554,408	Investment manager activities services
Komisi perantara perdagangan efek	50,787,033	2d,31	80,293,996	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	37,475,845	34	29,358,394	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	22,131,769	35	13,760,932	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	8,530,941	36	3,432,510	Investment advisory fees
Lain-lain	346,465		378,978	Others
Total Pendapatan Usaha	299,364,489		329,411,160	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(122,209,009)	2r, 37	(138,767,302)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(20,847,946)		(17,071,282)	Marketing expenses
Cadangan kerugian penurunan nilai	(17,271,194)		-	Allowance for impairment loss
Penyusutan dan amortisasi	(14,007,515)	2j,2k,15,16	(7,127,412)	Depreciation and amortization
Umum dan administrasi	(9,748,568)		(8,471,425)	General and administration
Luran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(8,670,730)		(7,817,966)	Financial Service Authority (OJK) levy
Jasa profesional	(6,304,012)		(2,751,117)	Professional fees
Telekomunikasi	(5,700,874)		(5,964,568)	Telecommunications
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(5,157,905)		(5,939,426)	Office building and equipment maintenance
Iklan dan promosi	(4,797,076)		(6,785,702)	Advertising and promotions
Sewa kantor	(3,579,059)	2q	(11,542,912)	Office rent
Kustodian	(3,462,450)		(3,375,396)	Custodian
Jamuan dan sumbangan	(2,443,631)		(4,096,042)	Representation and donations
Pelatihan dan seminar	(1,037,332)		(930,125)	Training and seminars
Perjalanan dinas	(275,656)		(950,020)	Business trip
Lain-lain	(6,218,281)		(5,441,084)	Others
Total Beban Usaha	(231,731,238)		(227,031,779)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	67,633,251		102,379,381	PROFIT FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (CHARGES)
Pendapatan bunga	14,806,143	38	15,436,352	Interest income
Kerugian selisih kurs - neto	(80,558)		(30,972)	Loss on foreign exchange - net
Beban keuangan	(47,331,416)	39	(44,787,401)	Finance cost
Lain-lain - neto	(3,836,666)		(1,905,887)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(36,442,497)		(31,287,908)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	31,190,754		71,091,473	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)
(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 Nine-Months Ended
September 30, 2020 and 2019 (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

Sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine-months ended September 30				
	2020	Catatan/ Notes	2019	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	31,190,754		71,091,473	PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE
Beban Pajak Final	(11,932,332)	2s,20	(7,227,444)	Final Tax Expense
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	19,258,422		63,864,029	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	(5,673,890)		(15,047,868)	TAX EXPENSE
LABA PERIODE BERJALAN	13,584,532		48,816,161	PROFIT FOR THE PERIOD
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	13,568,348		48,784,759	Owners of the Parent Company
Kepentingan non-pengendali	16,184		31,402	Non-controlling interests
Total	13,584,532		48,816,161	Total
TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk	13,568,348		48,784,759	Owners of the Parent Company
Kepentingan non-pengendali	16,184		31,402	Non-controlling interests
Total	13,584,532		48,816,161	Total
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk Dasar	1.91	2t,40	6.86	EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah) Attributable to equity holders of the parent entity Basic

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA**
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Nine-Months Ended September 30, 2020 and 2019 (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Cadangan umum/ General reserves	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax	Saldo laba/ Retained earnings	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan/ Equity attributable to owners of the Company	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah Ekuitas/ Total equity	
Saldo per 31 Desember 2018		355,465,000	123,828,834	5,175,000	25,020,060	282,592,745	792,081,639	189,682	792,271,321	Balance as of December 31, 2018
Laba periode berjalan		-	-	-	-	48,784,759	48,784,759	31,402	48,816,161	Profit for the period
Cadangan umum		-	-	1,100,000	-	(1,100,000)	-	-	-	General reserves
Saldo per 30 September 2019		355,465,000	123,828,834	6,275,000	25,020,060	330,277,504	840,866,398	221,084	841,087,482	Balance as of September 30, 2019
Saldo per 31 Desember 2018		355,465,000	123,828,834	5,175,000	25,020,060	282,592,745	792,081,639	189,682	792,271,321	Balance as of December 31, 2018
Cadangan umum	29	-	-	1,100,000	-	(1,100,000)	-	-	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan		-	-	-	277,772	-	277,772	(8)	277,764	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	64,830,389	64,830,389	41,059	64,871,448	Profit for the year
Saldo per 31 Desember 2019		355,465,000	123,828,834	6,275,000	25,297,832	346,323,134	857,189,800	230,733	857,420,533	Balance as of December 31, 2019
Penyesuaian atas penerapan PSAK 71, setelah pajak tangguhan		-	-	-	-	(38,161,570)	(38,161,570)	-	(38,161,570)	Adjustment of SFAS 71 implementation, net of deferred tax
Saldo per awal 1 Januari 2020		355,465,000	123,828,834	6,275,000	25,297,832	308,161,564	819,028,230	230,733	819,258,963	Beginning balance as of January 1, 2020
Cadangan umum	29	-	-	1,100,000	-	(1,100,000)	-	-	-	General reserves
Laba periode berjalan		-	-	-	-	13,568,348	13,568,348	16,184	13,584,532	Profit for the period
Saldo per 30 September 2020		355,465,000	123,828,834	7,375,000	25,297,832	320,629,912	832,596,578	246,917	832,843,495	Balance as of September 30, 2020

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Nine-Months Ended
September 30, 2020 and 2019 (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

	2020	Catatan/ Notes	2019	
				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	215,153,535	7	113,711,039	Receive from reverse repo receivables
Penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual - neto	125,476,940		107,178,058	Sale of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale - net
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek, dan manajer investasi	121,577,914	32,35,36	130,207,424	Received from investment advisory, underwriting and selling fee, and investment manager fees
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	93,158,621		93,340,699	Received from dividends and interest income
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	50,787,033	31	80,293,996	Received from brokerage commissions
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(161,220,526)	7	(155,718,759)	Granting from reverse repo receivables
Pembayaran kepada karyawan	(123,809,316)		(141,333,554)	Payments to employees
Pembayaran kepada pemasok	(110,491,725)		(84,368,173)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada nasabah - neto	(55,918,331)		(712,557,580)	Payments to customers - net
Penerimaan dari/ (pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto	(50,517,032)		202,788,687	Received from/ (payment to) clearing and guarantee institution - net
Pembayaran pajak penghasilan	(20,960,514)		(22,745,838)	Income tax payments
Penerimaan dari/ (pembayaran kepada) perusahaan efek - neto	(100,185)		500,446,900	Received from/ (payments to) securities company - net
Pembayaran lainnya - neto	(26,754,938)		(7,916,558)	Other payments - net
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	56,381,476		103,326,341	Net cash provided by operating activities
				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				
Penerimaan bunga	15,314,834		16,756,614	Interest received
Perolehan aset tetap	(5,140,778)	15	(968,865)	Acquisition of fixed assets
Perolehan aset takberwujud	(1,296,643)	16	(207,395)	Acquisition of intangible assets
Uang muka pembelian aset takberwujud	(365,909)		(522,727)	Advances for purchases of intangible assets
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	8,511,504		15,057,627	Net cash provided by investing activities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT
OF CASH FLOWS (continued)
For the Nine-Months Ended
September 30, 2020 and 2019 (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

	2020	Catatan/ Notes	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	1,691,000,000	18	1,325,000,000	Proceeds from bank loans
Penerbitan surat utang jangka pendek	31,700,000		62,400,000	Issuance of short-term promissory notes
Pembayaran pinjaman bank	(1,716,000,000)	18	(1,340,000,000)	Payment of bank loans
Pelunasan surat utang jangka pendek	(84,800,000)		(42,500,000)	Payment of short-term promissory notes
Pembayaran bunga	(40,314,695)		(39,432,396)	Interest paid
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(118,414,695)		(34,532,396)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN/ (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(53,521,715)		83,851,572	NET INCREASE/ (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	347,859,945		247,794,848	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	294,338,230		331,646,420	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

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

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

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

Susunan Direksi dan Dewan Komisaris terakhir telah diubah dengan akta No. 8 tanggal 17 September 2020, dan Perusahaan telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan dari Kementerian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0389838 tanggal 24 September 2020.

1. GENERAL

a. Establishment and general information

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

The Company has made several name changes are: change of the name of PT Trimulya Securindolestari to PT Trimegah Securindolestari by deed No. 64 dated May 9, 1990 of Rachmat Santoso, SH., notary in Jakarta; change of the name of PT Trimegah Securindolestari and change the status of the company to PT Trimegah Securities Tbk based Gazette of the Republic of Indonesia No. 9 dated February 1, 2000 TBN. 522; and the latest of change of the name of PT Trimegah Securities Tbk to PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk by Deed 70 dated June 20, 2016 from Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta, which has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0012545.AH.01.02. TAHUN 2016 dated September 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. 8 dated September 17, 2020, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0389838 dated September 24, 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 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, 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
Dewan Komisaris			<i>Board of Commissioners</i>
Komisaris Utama	Rizal Bambang Prasetyo *)	Rizal Bambang Prasetyo *)	<i>President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Edy Sugito	Edy Sugito	<i>Independent Commissioner</i>
Komisaris	Sunata Tjiterosampurno	Sunata Tjiterosampurno	<i>Commissioner</i>
Dewan Direksi			<i>Board of Directors</i>
Direktur Utama	Stephanus Turangan	Stephanus Turangan	<i>President Director</i>
Direktur	Syafriandi Armand Saleh	Syafriandi Armand Saleh	<i>Director</i>
Direktur	David Agus	David Agus	<i>Director</i>

*) Merangkap sebagai komisaris independen.

*) Act as an independent commissioner.

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

The composition of the Audit Committee of the Company as of September 30, 2020 and December 31, 2019, are as follows:

	30 September 2020 dan 31 Desember 2019/ September 30, 2020 and December 31, 2019	
Ketua Komite Audit	Edy Sugito	<i>Chairman of Audit Committee</i>
Anggota	Ariefudin Amas	<i>Members</i>
Anggota	Ida Bagus Oka Nila	<i>Members</i>
Sekretaris Perusahaan	Agus D. Priyambada	<i>Corporate Secretary</i>
Unit Audit Internal	Sultan Hasanuddin Siregar	<i>Internal Audit Unit</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 Rp279.980.688 dan Rp254.134.019 per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019.

TRIM AM memiliki 98.18% dari jumlah saham PT Andika Properti Nusantara ("APN"), entitas anak yang didirikan tanggal 17 Januari 2018 dan bergerak di bidang properti. Sejak tanggal pendirian laporan keuangan APN dikonsolidasikan dengan TRIM AM.

TRIM AM juga memiliki kendali dan/atau secara langsung dimiliki Perusahaan adalah Reksadana TRAM Pundi Kas dengan persentase kepemilikan efektif sebesar 100%. Total aset reksadana sebelum eliminasi pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp18.081.340. Reksadana ini sudah dilikuidasi per tanggal 13 Juli 2020.

Selain itu, TRIM AM memiliki kendali dan/atau secara langsung dimiliki Perusahaan adalah Reksadana Dana Kas 1 dengan persentase kepemilikan efektif sebesar 100%. Total aset reksadana sebelum eliminasi pada tanggal 30 September 2020 adalah sebesar Rp10.118.212.

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 272 karyawan tetap dan tidak tetap per 30 September 2020 (31 Desember 2019: 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 Rp279,980,688 and Rp254,134,019 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively.

TRIM AM owns 98.18% of the total share capital of PT Andika Properti Nusantara, a subsidiary established on January 17, 2018 and engaged in property activities. Since the date of establishment, the financial statements of APN have been consolidated to TRIM AM.

TRIM AM also has control and/or directly owns are Reksadana TRAM Pundi Kas with effective ownership of 100%. Total assets of mutual funds as of December 31, 2019 before elimination amounted to Rp18,081,340. This mutual fund has been liquidated as of July 13, 2020.

In addition, TRIM AM has control and/or directly owns are Reksadana Pundi Kas with effective ownership of 100%. Total assets of mutual funds as of September 30, 2020 before elimination amounted to Rp10,118,212.

The Company and its subsidiaries have a total of 272 permanent and non-permanent employees as of September 30, 2020 (December 31, 2019: 294 permanent and non-permanent employees) (unaudited).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 effectivity from the Chairman of the BAPEPAM-LK in decision letter No. S/2681/PM1999 for the initial public offering of 50 million shares with a par value of Rp500 per share and offering price of Rp2,000 per share. The Company's issued and paid-up capital before initial public offering is 150 million shares with a par value of Rp500 per share.

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

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

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

Before the Company obtained the approval for its public offering, the Company issued 15 million warrants under the name of the Company's Employees Cooperative based on Warrant Notification Deed No. 34 dated November 12, 1999 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, wherein such warrants would be granted to the Company's employees once a year based on a warrant distribution formula. 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 27).

Pada bulan November 2019 hak opsi atas 264.000.000 saham diperoleh kembali telah dilaksanakan seluruhnya (Catatan 28).

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

All of the Company's shares of 7,109,300,000 shares were listed on Indonesia Stock Exchange of which 264,000,000 shares represent treasury shares as of December 31, 2018 (Note 27).

In November 2019, right option of 264,000,000 treasury shares has fully exercised (Note 28).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

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

Penawaran Umum Obligasi Perusahaan

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

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

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Pernyataan kepatuhan

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

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

1. GENERAL (continued)

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

Public Offering of the Company's Bonds

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation consolidated financial statements

Statement of compliance

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
konsolidasian (lanjutan)**

Pernyataan kepatuhan (lanjutan)

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

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

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasian

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 65, "Laporan Keuangan Konsolidasi", yang diadopsi dari IFRS 10, menggantikan porsi PSAK No. 4 (Revisi 2009) mengenai pengaturan akuntansi untuk laporan keuangan konsolidasian, menetapkan prinsip penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian ketika entitas mengendalikan satu atau lebih entitas lain.

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

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

**a. Basis of preparation consolidated financial
statements (continued)**

Statement of compliance (continued)

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

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

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

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") No. 65, "Consolidated Financial Statements", adopted from IFRS 10, replaces part of SFAS No. 4 (Revised 2009) related to accounting for consolidated financial statements, determines principles of preparation and presentation of consolidated financial statements when an entity controls one or more of other entities.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

b. Principles of consolidation (continued)

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

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

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

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

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

Informasi mengenai entitas anaknya yang dikonsolidasi pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domisili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total aset/ Total assets	
				2020	2019	2020	2019
<u>Dimiliki langsung oleh Perusahaan/ Held directly by the Company</u>							
PT Trimegah Asset Management	Jakarta	2010	Manajer investasi dan penasihat keuangan/ Investment manager and financial advisory	99,90%	99,90%	279.980.617	254.134.018
<u>Dimiliki melalui PT Trimegah Asset/ Management/ Held through PT Trimegah Asset Management</u>							
PT Andika Properti Nusantara	Jakarta	2017	Real estate yang dimiliki sendiri atau disewa/ Real estate owned or rented	98,18%	98,18%	54.250	54.250
Reksa Dana TRAM Pundi Kas	Jakarta	2014	Reksa Dana/ Mutual Funds	0%	100%	-	18.081.340
Reksa Dana Dana Kas 1	Jakarta	2020	Reksa Dana/ Mutual Funds	100%	0%	10.018.212	-

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

b. Principles of consolidation (continued)

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

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

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

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

Information of subsidiaries which is consolidated as of September 30, 2020 and December 31, 2019, follows:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") memiliki masing-masing 57 dan 53 karyawan tetap pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 (tidak diaudit).

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 laba rugi komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	30 September/ September 2020,	31 Desember/ December 31, 2019	
1 Dolar Amerika Serikat	14.918	13.901	1 United States Dollar
1 Dolar Singapura	10.909	10.321	1 Singapore Dollar
1 Euro Eropa	17.527	15.589	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;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of consolidation (continued)

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") has 57 and 53 permanent employees as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively (unaudited).

c. Foreign currency transactions and balances

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

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

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

d. Transactions with related parties

A party is considered as a related party of the Company and its 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;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi
(lanjutan)**

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

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

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan dan rinciannya telah disajikan dalam Catatan 41.

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

**d. Transactions with related parties
(continued)**

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

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

All material transactions and balances with the related parties are disclosed in the relevant notes to consolidated financial statements and the detail is presented in Note 41.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan

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

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

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

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

Aset keuangan Perusahaan dan entitas anaknya terdiri dari kas dan setara kas, portofolio efek, piutang beli efek dengan janji jual kembali, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang perusahaan efek, piutang nasabah, piutang kegiatan manajer investasi, piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat, 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).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities

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

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

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

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

The Company and its subsidiaries' financial assets consist of cash and cash equivalent, deposit, marketable securities, reverse repo receivable, receivable from clearing and guarantee institution, receivables from securities companies, receivables from customers, receivables from investment manager activities, receivables from underwriting and advisory service, 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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.

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 holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

- b. Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diklasifikasikan sebagai pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya.

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

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

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

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

(ii) Initial recognition (continued)

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ii) Pengakuan awal (lanjutan)

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

(iii) Pengukuran setelah pengakuan awal

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

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

(iv) Penghentian pengakuan

a. Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika:

- (i) Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- (ii) Perusahaan dan entitas anaknya telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ii) Initial recognition (continued)

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

(iii) Subsequent measurement

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

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

(iv) Derecognition

a. Financial assets are derecognized when:

- (i) the contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or
- (ii) the Company and its subsidiary have transferred their rights to receive cash flows from the asset or have assumed an obligation to pay the received cash flow in full

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

a. Aset keuangan dihentikan
pengakuannya jika: (lanjutan)

- (ii) tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga dibawah kesepakatan pelepasan, dan antara (a) Perusahaan dan entitas anaknya telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Perusahaan dan entitas anaknya tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, tetapi telah mentransfer kendali atas aset.

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

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

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

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

(iv) Derecognition (continued)

a. Financial assets are derecognized
when: (continued)

- (ii) without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Company and its subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company and its subsidiaries have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but have transferred control of the asset.

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(iv) Penghentian pengakuan (lanjutan)

**a. Aset keuangan dihentikan
pengakuannya jika: (lanjutan)**

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

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

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

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

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

(iv) Derecognition (continued)

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(v) Pengakuan pendapatan dan beban

- a. Pendapatan dan beban bunga atas aset tersedia untuk dijual serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan menggunakan metode suku bunga efektif.
- b. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

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

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

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

(vi) Reklasifikasi aset keuangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(v) Income and expense recognition

- a. Interest income and expense on available-for-sale investment and financial assets and liabilities measured at amortized cost, are recognized in the consolidated statement of comprehensive income using the effective interest rate method.
- b. Gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets and liabilities classified as at fair value through profit or loss are included in the consolidated statement of comprehensive income.

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

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

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

(vi) Reclassification of financial assets

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

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

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

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

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

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

- a. mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;

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

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

(vi) Reclassification of financial assets
(continued)

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vi) Reklasifikasi aset keuangan (lanjutan)

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

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

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

(vii) Saling hapus

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vi) Reclassification of financial assets (continued)

- b. occur after the Company and its subsidiaries have collected substantially all of the original principal of the financial assets through scheduled payments or prepayments; or
- c. are attributable to an isolated event that is beyond the Company and its subsidiaries control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Company and its subsidiaries.

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

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

(vii) Offsetting

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vii) Saling hapus (lanjutan)

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

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

(viii) Pengukuran biaya perolehan diamortisasi

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

(ix) Pengukuran nilai wajar

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(vii) Offsetting (continued)

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

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

(viii) Amortized cost measurement

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

(ix) Fair value measurement

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(ix) Fair value measurement (continued)

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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

Perusahaan dan entitas anaknya, untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, risiko aset dan liabilitas, dan level hirarki nilai wajar (Catatan 46).

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

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

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

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

(ix) Fair value measurement (continued)

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

The Company and its subsidiaries, for purposes of disclosing the fair value, has determined the classes of assets and liabilities based on the nature, characteristics, risk of assets and liabilities, and the fair value hierarchy levels (Note 46).

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

(ix) Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

(ix) Fair value measurement (continued)

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(x) Perbedaan 1 (satu) hari

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

f. Kas dan setara kas

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

g. Portofolio efek

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial assets and financial liabilities (continued)

(x) Day 1 (one) difference

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

f. Cash and cash equivalents

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

g. Marketable securities

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Portofolio efek (lanjutan)

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

Premi dan diskonto diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

h. Transaksi portofolio efek

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Marketable securities (continued)

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

Premium and discount are amortized using effective interest rate method.

h. Securities transactions

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

h. Transaksi portofolio efek (lanjutan)

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

i. Penyertaan saham

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

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

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

j. Aset tetap

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Securities transactions (continued)

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

i. Investment in shares

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

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

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

j. Fixed assets

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

j. Aset tetap (lanjutan)

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

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

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

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

k. Aset takberwujud

Aset takberwujud merupakan biaya perolehan perangkat lunak komputer yang meliputi biaya langsung yang berkaitan dengan persiapan aset yang ditujukan untuk digunakan, ditangguhkan dan diamortisasi menggunakan metode garis lurus selama 5 dan 8 tahun. Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan model biaya setelah pengakuan awal aset takberwujud.

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

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

j. Fixed assets (continued)

	<i>Buildings</i>
	<i>Leasehold improvements</i>
	<i>Motor vehicles</i>
	<i>Office equipments</i>

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

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

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

k. Intangible assets

Intangible assets pertain to the acquisition cost of computer software which includes all direct costs related to the preparation of such asset for its intended use is deferred and amortized using straight-line method over 5 and 8 years. The Company and its subsidiaries apply the cost model in subsequent recognition for their intangible assets.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset takberwujud (lanjutan)

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

l. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Intangible assets (continued)

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

l. Allowance for impairment losses on financial assets

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

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

m. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset non-keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset". PSAK No. 48 (Revisi 2014) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi nilai terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi nilai terpulihkannya jika total tersebut melebihi nilai yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

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

m. Allowance for impairment losses for non-financial assets

The Company and its subsidiaries adopted SFAS No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets". SFAS No. 48 (Revised 2014) prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than the recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the assets. If this is the case, the asset is described as impaired and this revised SFAS

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

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

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

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

n. Liabilitas imbalan kerja karyawan

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

Imbalan kerja jangka pendek

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

Program pensiun iuran pasti

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

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

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

n. Liability for employee benefits

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

Short-term employee benefits

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

Defined contribution pension plan

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Liabilitas imbalan kerja karyawan (lanjutan)

Program imbalan pasti dan imbalan kerja jangka panjang lainnya

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Liability for employee benefits (continued)

Defined benefit plan and other long-term employee benefits

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

o. Provisi

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

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

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

p. Program kepemilikan saham oleh manajemen dan karyawan (MESOP Trimegah)

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

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

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

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

o. Provisions

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

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Sewa

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

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

Perusahaan dan entitas anaknya sebagai lessee

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

r. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Lease

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

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

The Company and its subsidiaries as lessee

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

r. Revenue and expense recognition

Revenue

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

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

Beban

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

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

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

s. Perpajakan

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

Pajak Final

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Revenue and expense recognition (continued)

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

Expenses

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

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

Other expenses are recognized on an accrual basis.

s. Taxation

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

Final Tax

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

s. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Final (lanjutan)

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

Pajak Kini

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

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

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

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

Pajak Tangguhan

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

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

s. Taxation (continued)

Final Tax (continued)

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

Current Tax

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

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

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

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

Deferred Tax

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

s. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Tangguhan (lanjutan)

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

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

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

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

t. Laba per saham

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

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

s. Taxation (continued)

Deferred Tax (continued)

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

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

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

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

t. Earnings per share

Earnings per share is computed by dividing income for the period attributable to equity holders of the parent entity by the weighted average number of issued and fully paid shares during the related period.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Laba per saham (lanjutan)

Laba per saham dilusian dihitung setelah melakukan penyesuaian yang diperlukan terhadap jumlah rata-rata tertimbang saham beredar pada tahun yang bersangkutan dengan asumsi bahwa semua opsi saham dilaksanakan pada saat penerbitan (Catatan 28 dan 40).

u. Informasi segmen

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

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Earnings per share (continued)

Diluted earnings per share is computed after the adjustments made to the weighted average number of shares outstanding during the year with the assumption that the share options were exercised at the grant date (Note 28 and 40).

u. Segment information

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

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

An operating segment is a component of an entity:

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Modal saham diperoleh kembali

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

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

w. Biaya emisi saham

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

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".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Treasury shares

The Company adopts cost method in recording its treasury shares.

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

w. Shares issuance costs

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

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 of prior financial years.

- a) SFAS No. 24 (2018 Amendments), "Employee Benefits".
- b) SFAS No. 26 (2018 Improvement), "Borrowing Costs".

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**x. Perubahan kebijakan akuntansi dan
pengungkapan**

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

- 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".
- f) PSAK No. 71 tentang "Instrumen Keuangan".
- g) PSAK No. 72 tentang "Kontrak dengan Pelanggan".
- h) PSAK No. 73 tentang "Sewa"

PSAK 71 "Instrumen Keuangan"

Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan model kerugian kredit ekspektasian saat menghitung kerugian penurunan nilai piutang dan aset keuangan. Hal ini mengakibatkan peningkatan penyisihan penurunan nilai dan pertimbangan yang lebih luas karena kebutuhan untuk memperhitungkan informasi yang bersifat perkiraan masa depan ketika memperkirakan jumlah penyisihan yang sesuai dalam penerapan PSAK 71. Perusahaan dan entitas anaknya mempertimbangkan probabilitas terjadinya gagal bayar selama umur kontrak pada saldo piutang usaha dan aset kontrak pada pengakuan awal aset tersebut.

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

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

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.

- 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".
- f) SFAS No. 71, "Financial Instrument".
- g) SFAS No. 72, "Revenue from contracts with Customers".
- h) SFAS No. 73, "Leases".

SFAS 71 "Financial Instruments"

The Company and its subsidiary apply an expected credit loss model when calculating impairment losses on its receivables and other financial assets. This will result in increased impairment provisions and greater judgement due to the need to factor in forward looking information when estimating the appropriate amount of provisions. In applying SFAS 71, the Company and its subsidiary must consider the probability of a default occurring over the contractual life of its financing receivables and contracts asset balances on initial recognition of those assets.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**x. Perubahan kebijakan akuntansi dan
pengungkapan (Lanjutan)**

PSAK 72 “Kontrak dengan Pelanggan”

Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadopsi PSAK 72 yang memperkenalkan kerangka baru berupa lima-tahapan model untuk menentukan bagaimana, berapa dan kapan pendapatan diakui. PSAK 72 telah diterapkan secara restrospektif dan tidak memiliki dampak pada laporan keuangan konsolidasian.

Perusahaan dan entitas anaknya memperoleh sebagian besar pendapatannya dari kontrak pembiayaan. Pendapatan pembiayaan Perusahaan disajikan bersih setelah dikurangi dengan bagian pendapatan milik bank atau pihak lain sehubungan dengan transaksi-transaksi penerusan pinjaman dan pembiayaan bersama.

PSAK 73 “Sewa”

Penerapan PSAK 73 mengakibatkan Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset-hak-guna dan liabilitas sewa untuk semua kontrak yang merupakan, atau mengandung sewa. Untuk sewa yang saat ini diklasifikasikan sebagai sewa operasi, berdasarkan persyaratan akuntansi saat ini, Perusahaan dan entitas anaknya tidak mengakui aset atau liabilitas terkait, dan sebaliknya menyebar pembayaran sewa berdasarkan garis lurus selama masa sewa, mengungkapkan dalam laporan keuangan tahunan komitmen total.

Standar ini telah diterapkan pada tahun yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020.

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

**x. Changes in accounting policies and
disclosure (Continued)**

SFAS 73 “Leases”

The Company and its subsidiary have adopted SFAS 72, which introduces a new five-step model framework for determining whether, how much and when the revenue is recognized. SFAS 72 has been applied retrospectively and has had no material impact on the consolidated financial statements.

The Company and its subsidiary earn the majority of its revenues from financing income. The Company's financing income is presented net of with financing income belongs to the bank in relation with channeling transactions and joint financing cooperations.

SFAS 73 “Leases”

Adoption of SFAS 73 resulted in the Company and its subsidiary recognising right of use assets and lease liabilities for all contracts that are, or contain, a lease. For leases currently classified as operating leases, under current accounting requirements, the Company and its subsidiary do not recognise related assets or liabilities, and instead spreads the lease payments on a straight-line basis over the lease term, disclosing in its annual financial statements the total commitment.

The standard has been applied for financial years commencing on after 1 January 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

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

Pertimbangan yang signifikan

a. Usaha yang berkelanjutan

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

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

b. Nilai wajar atas instrumen keuangan

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

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

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS**

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

Significant judgments

a. Going concern

The management has assessed that the Company and its subsidiaries' ability to continue as a going concern and believes that the Company and its subsidiaries have the resources to continue their business in the future.

In addition, management was not aware of any material uncertainty which may cast significant doubt to the Company and its subsidiaries' ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis.

b. Fair value of financial instruments

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

- *Level 1 - the fair value is based quoted prices (unadjusted) in active markets;*
- *Level 2 - the fair value uses inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable, either directly (ie as prices) or indirectly (i.e, derived from prices); and*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)

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

- Tingkat 3 - nilai wajar yang menggunakan input yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

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

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan

a. Penurunan nilai efek-efek tersedia untuk dijual

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

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

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

Significant judgments (continued)

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

- Level 3 - the fair value uses inputs that are not based on observable market data (unobservable inputs).

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

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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)

a. Penurunan nilai efek-efek tersedia untuk dijual (lanjutan)

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

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

b. Penurunan nilai piutang

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

Nilai tercatat dan piutang serta cadangan kerugian penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 6, 7, 8, 9, 10, 11 dan 12.

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

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

a. Impairment of available-for-sale securities (continued)

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

The carrying value available-for-sale securities and allowance for impairment losses are disclosed in Notes 5 and 14.

b. Impairment of receivables

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

The carrying value of receivables and allowance for impairment losses are disclosed in Notes 6, 7, 8, 9, 10, 11 and 12.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

c. Estimasi masa manfaat aset tetap dan aset takberwujud

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

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

d. Liabilitas imbalan kerja

Penentuan provisi imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung total provisi tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji dan tingkat kematian. Realisasi yang berbeda dari asumsi Perusahaan dan entitas anaknya diakumulasi dan diamortisasi selama periode datang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap total biaya serta provisi yang diakui di masa datang. Walaupun asumsi Perusahaan dan entitasnya anak dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap provisi imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya.

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)

c. Estimated useful lives of fixed assets and intangible assets

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

A change in the estimated useful life of any item of fixed assets and intangible assets would affect the recorded depreciation and amortization expense and the carrying values of such assets (Notes 15 and 16).

d. Employee benefits liabilities

The determination of provision for employment benefits is dependent on selection of certain assumptions used by actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rate, rate of salary increase and mortality rate. Actual results that differ from the Company and its subsidiaries' assumptions are accumulated and amortized over future periods and therefore, generally affect the recognized expense and recorded provision in future periods. While it is believed that Company and its subsidiaries' assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual results or significant changes in assumptions may materially affect the the Company and its subsidiaries' provision for employment benefit.

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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

e. Aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi pajak

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.

Pada tanggal 30 September 2020, Perusahaan memiliki akumulasi rugi pajak sebesar Rp3.588.973 dan mengakui aset pajak tangguhan sebesar Rp789.574 atas rugi pajak tersebut.

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

f. Program kepemilikan 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 28.

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

Significant accounting estimates and assumptions (continued)

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.

As of September 30, 2020, the Company had accumulated tax losses amounting to Rp3,588,973 and recognized deferred tax assets on tax losses amounting to Rp789,574.

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

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

The Company measures the cost of equity-settled transactions (MESOP) with management and employees by reference to the fair value of the equity instruments at the date at which they are granted. Estimating fair value for share-based payment transactions requires determining the most appropriate valuation model, which is dependent on the terms and conditions of the grant. This estimate also requires determining the most appropriate inputs to the valuation model including, among others, the expected life of the share option, share volatility and risk free interest rate and making assumptions about them. The assumptions and models used for estimating fair value for share-based payment transactions are disclosed in Notes 2p and 28.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Kas	224,320	227,320	Cash on hand
Bank (Giro)			Cash in Banks (Current account)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Rupiah	151,021,383	235,249,345	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	3,984,192	1,832,983	United States Dollar
Euro	659,501	482,212	Euro
PT Bank Central Asia Tbk			PT Bank Central Asia Tbk
Rupiah	52,988,185	17,192,301	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	136,089	286,999	United States Dollar
Dolar Singapura	12,704	13,379	Singapore Dollar
PT Bank CIMB Niaga Tbk			PT Bank CIMB Niaga Tbk
Rupiah	8,773,775	9,663,377	Rupiah
PT Bank Permata Tbk			PT Bank Permata Tbk
Rupiah	6,762,228	7,149,808	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	39,213	107,117	United States Dollar
Dolar Singapura	128,951	129,666	Singapore Dollar
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk			PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Rupiah	10,785,431	17,785,360	Rupiah
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)			Others (each below 5% of total)
Rupiah	9,772,258	6,090,078	Rupiah
Total kas dan bank	245,288,230	296,209,945	Total cash on hand and in banks
Deposito berjangka - Rupiah			Time deposits - Rupiah
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	30,000,000	32,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank QNB Kesawan	4,800,000	-	PT Bank QNB Kesawan
PT Bank BTPN Tbk	2,000,000	-	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank BRI Tbk	2,000,000	-	PT Bank BRI Tbk
PT Bank J Trust Tbk	1,250,000	8,500,000	PT Bank J Trust Tbk
PT BRI Agroniaga Tbk	1,000,000	1,500,000	PT BRI Agroniaga Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna	1,000,000	1,200,000	PT Bank Sahabat Sampoerna
Bank Ganesha	1,000,000	-	Bank Ganesha
BPD Sulawesi Selatan	1,000,000	-	BPD Sulawesi Selatan
Bank BPD Jawa Barat	1,000,000	-	Bank BPD Jawa Barat
Bank Riau Kepri	1,000,000	-	Bank Riau Kepri
Bank CTBC Indonesia	1,000,000	-	Bank CTBC Indonesia
PT Bank Mega Syariah	1,000,000	3,400,000	PT Bank Mega Syariah
PT Bank BTN Tbk	1,000,000	-	PT Bank BTN Tbk
PT BPD Jawa Tengah	-	1,500,000	PT BPD Jawa Tengah
PT Bank Bukopin Tbk	-	1,500,000	PT Bank Bukopin Tbk
PT Panin Dubai Syariah Tbk	-	1,000,000	PT Panin Dubai Syariah Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	-	1,050,000	PT Bank Victoria International Tbk
Total deposito berjangka	49,050,000	51,650,000	Total time deposits
Total kas dan setara kas	294,338,230	347,859,945	Total cash and cash equivalents

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

Kisaran tingkat bunga untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Tingkat bunga deposito per tahun	2,50% - 7,65%	2,50% - 7,65%
Tingkat bunga giro per tahun	1,00% - 2,00%	1,00% - 2,00%

*Interest rate per annum on time deposits
Interest rate per annum on giro*

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 September 30, 2020 and December 31, 2019:

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

5. PORTOFOLIO EFEK

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi	256,346,921	344,348,013

Financial assets, at fair value through profit or loss

Tidak terdapat portofolio efek yang dijadikan jaminan pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019.

There are no marketable securities pledged as collateral as of September 30, 2020 and December 31, 2019.

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

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

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Harga kuotasi		
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 41)	85,474,711	208,345,851
Obligasi	111,337,686	108,244,355
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 41)	38,192,574	27,597,578
Ekuitas	21,341,950	160,229
Nilai wajar	256,346,921	344,348,013

*Quoted price
Mutual funds - related parties (Note 41)
Bond
Discretionary Fund - related parties (Note 41)
Equity
Fair value*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

5. PORTOFOLIO EFEK

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

Rincian berdasarkan tipe portofolio efek adalah sebagai berikut:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Reksa Dana		
Pihak berelasi (Catatan 41):		
TRAM Fixed Income Plan	30,000,000	30,000,000
TRAM Terproteksi 11	18,634,000	18,634,000
TRAM Terproteksi 6	15,750,000	15,750,000
TRAM Balanced Absolute Strategy	10,000,000	10,000,000
TRAM Consumption Plus	5,000,000	-
TRAM Alpha	2,500,000	-
TRIM Kas 2	-	132,000,000
TRAM Pundi Kas 10	-	1,000
Ditambah:		
kenaikan nilai aset bersih	3,590,711	1,960,851
Sub-total	85,474,711	208,345,851

Obligasi

Pihak ketiga:

Obligasi pemerintah - Rupiah

SR011 Tahun 2019	269,750	538,075
ORI015 Tahun 2018	246,480	1,026,500
ORI017 Tahun 2020	102,000	-
SR010 Tahun 2018	49,875	9,678
ORI016 Tahun 2019	20,550	-
SR009 Tahun 2017	-	295,800
ORI014 Tahun 2017	-	118,298

Obligasi korporasi

PT Barito Pacific Tbk	51,218,025	-
PT Sumberdaya Sewatama	25,123,884	25,509,574
PT Bank Bukopin Tbk	17,276,632	61,988,000
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	16,000,000	-
PT Summarecon Agung Tbk	5,077,750	-
PT Finansia Multi Finance	1,200,000	1,200,000
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	-	10,128,050
PT Bank Tabungan Negara Tbk	-	5,062,750
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	-	1,011,650
PT Surya Artha Nusantara Finance	-	1,007,150
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	-	1,005,650
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	1,000,150
PT Federal International Finance	-	1,000,150
PT Sarana Multigriya Finansial	-	1,000,150
PT BFI Finance Indonesia Tbk	-	1,000,000

Dikurangi:

penurunan nilai	(5,247,260)	(4,657,270)
-----------------	-------------	-------------

Sub-total	111,337,686	108,244,355
-----------	-------------	-------------

5. MARKETABLE SECURITIES

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

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

Mutual funds
Related parties (Note 41):
TRAM Fixed Income Plan
TRAM Terproteksi 11
TRAM Terproteksi 6
TRAM Balanced Absolute Strategy
TRAM Consumption Plus
TRAM Alpha
TRIM Kas 2
TRAM Pundi Kas 10
Add:
increase in net assets
Subtotal

Bonds

Third parties:

Government bonds - Rupiah

SR011 Year 2019
ORI015 Year 2018
SR012 Year 2020
SR010 Year 2018
ORI016 Year 2019
SR009 Year 2017
ORI014 Year 2017

Corporate bonds

PT Barito Pacific Tbk
PT Sumberdaya Sewatama
PT Bank Bukopin Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Summarecon Agung Tbk
PT Finansia Multi Finance
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk
PT Bank Tabungan Negara Tbk
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
PT Surya Artha Nusantara Finance
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Federal International Finance
PT Sarana Multigriya Finansial
PT BFI Finance Indonesia Tbk

Deduct:

decrease in value

Sub-total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

b. Peringkat portfolio efek

	Peringkat/ Rating	30 September/ September 2020, 2020
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>		
<u>Obligasi korporasi/corporate bonds</u>		
PT Barito Pacific Tbk	idA	51,732,679
PT Sumberdaya Sewatama	idBB	18,737,809
PT Bank Bukopin Tbk	idAAA	17,670,961
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	idA+	16,080,000
PT Summarecon Agung Tbk	idA	5,176,170
PT Finansia Multi Finance	idBBB+	1,242,083
<u>Obligasi pemerintah/government bonds</u>		
Tidak diperingkat/non-rated	-	697,984
Total		111,337,686

5. MARKETABLE SECURITIES (continued)

b. Rating of marketable securities

	Peringkat/ Rating	30 September/ September 2020, 2020	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
<u>Obligasi korporasi/corporate bonds</u>			
PT Barito Pacific Tbk	idA	51,732,679	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama	idBB	18,737,809	Pefindo
PT Bank Bukopin Tbk	idAAA	17,670,961	Pefindo
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	idA+	16,080,000	Pefindo
PT Summarecon Agung Tbk	idA	5,176,170	Pefindo
PT Finansia Multi Finance	idBBB+	1,242,083	Pefindo
<u>Obligasi pemerintah/government bonds</u>			
Tidak diperingkat/non-rated	-	697,984	Tidak diperingkat/ Unrated
Total		111,337,686	

	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2019	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
<u>Obligasi korporasi/corporate bonds</u>			
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
<u>Obligasi pemerintah/government bonds</u>			
Tidak diperingkat/non-rated	-	2,013,650	Tidak diperingkat/ Unrated
Total		108,244,355	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

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

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

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

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

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

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Piutang transaksi bursa	-	12,075,180	Receivables from securities transaction
Uang jaminan	13,723,186	13,213,484	Deposits
Total piutang	13,723,186	25,288,664	Total receivables

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

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

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Piutang transaksi bursa T+0	-	12,075,180	Receivables from securities transaction T+0
Sub-jumlah transaksi bursa	-	12,075,180	Subtotal from securities transactions
Uang jaminan	13,723,186	13,213,484	Deposits
Total piutang	13,723,186	25,288,664	Total receivables
Utang transaksi bursa T+0	9,069,776	-	Payables from securities transaction T+0
T+1	649,471	71,292,055	T+1
Total hutang	9,719,247	71,292,055	Total payables

Uang jaminan merupakan dana agunan kas yang diwajibkan oleh KPEI sebagai jaminan transaksi yang dilakukan Perusahaan. Uang jaminan tersebut ditempatkan pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dengan suku bunga sebesar 5,5% - 7,1% per tahun pada tahun 2020 dan 2019.

Deposits consist of cash collateral which is required by KPEI for the Company's transactions. Such deposits is placed at PT Bank Mandiri (Persero) Tbk with annual interest rate of 5.5% - 7.1% in 2020 and 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE

30 September 2020/ September 30, 2020

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned Interest	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	16 April 2020/ April 16, 2020	15 Oktober 2020/ October 15, 2020	2,628,975	2,861,566	17,891	2,843,675
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	17 April 2020/ April 17, 2020	16 Oktober 2020/ October 16, 2020	10,486,378	11,414,132	76,464	11,337,668
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	23 April 2020/ April 23, 2020	22 Oktober 2020/ October 22, 2020	10,000,000	10,884,722	102,083	10,782,639
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	24 April 2020/ April 24, 2020	23 Oktober 2020/ October 23, 2020	12,884,646	14,024,580	137,794	13,886,786
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	30 April 2020/ April 30, 2020	27 Oktober 2020/ October 27, 2020	20,000,000	21,800,000	260,000	21,540,000
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Bhakti Nusa Niaga	30 April 2020/ April 30, 2020	30 Oktober 2020/ October 30, 2020	15,911,616	17,286,645	217,901	17,068,744
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Edbert Bambang Purwanto	30 April 2020/ April 30, 2020	27 Oktober 2020/ October 27, 2020	5,032,700	5,460,480	61,791	5,398,689
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Integra Indo Lestari	30 April 2020/ April 30, 2020	30 Oktober 2020/ October 30, 2020	29,500,000	32,049,292	403,986	31,645,306
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Joshua Edy Tjiendra Irawan	30 April 2020/ April 30, 2020	27 Oktober 2020/ October 27, 2020	6,385,800	6,928,593	78,403	6,850,190
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Sinergi Mentari Alam	30 April 2020/ April 30, 2020	30 Oktober 2020/ October 30, 2020	15,992,521	17,374,542	219,009	17,155,533
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	30 April 2020/ April 30, 2020	27 Oktober 2020/ October 27, 2020	2,801,400	3,039,519	34,395	3,005,124
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Wong Widodo	30 April 2020/ April 30, 2020	27 Oktober 2020/ October 27, 2020	1,498,184	1,625,529	18,394	1,607,135
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	15 Mei 2020/ May 15, 2020	13 November 2020/ November 13, 2020	21,295,755	23,126,007	432,423	22,693,584
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	20 Mei 2020/ May 20, 2020	18 November 2020/ November 18, 2020	14,852,436	16,166,464	346,557	15,819,907
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	12 Juni 2020/ June 12, 2020	28 Oktober 2020/ October 28, 2020	9,000,000	9,603,750	118,125	9,485,625
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	3 Juli 2020/ July 3, 2020	4 Januari 2021/ January 4, 2021	33,771,111	35,853,663	1,069,419	34,784,244
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	3 Juli 2020/ July 3, 2020	4 Januari 2021/ January 4, 2021	10,817,778	11,484,874	342,563	11,142,311
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	24 Juli 2020/ July 24, 2020	22 Januari 2021/ January 22, 2021	32,129,973	34,322,844	1,361,508	32,961,336
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	29 Juli 2020/ July 29, 2020	25 Januari 2021/ January 25, 2021	30,000,000	32,700,000	1,740,000	30,960,000

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

30 September 2020/ September 30, 2020

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned Interest	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	30 Juli 2020/ July 30, 2020	29 Januari 2021/ January 29, 2021	20,000,000	21,830,000	1,200,000	20,630,000
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	17 September 2020/ September 17, 2020	17 Maret 2021/ March 17, 2021	14,300,000	15,522,253	1,127,714	14,394,539
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	25 September 2020/ September 25, 2020	25 Maret 2021/ March 25, 2021	5,151,515	5,617,727	450,757	5,166,970
PT Centratama Telekomunikasi, Tbk. (CENT)	Isenta	25 September 2020/ September 25, 2020	25 Maret 2021/ March 25, 2021	75,536,302	80,473,439	4,773,475	75,699,964
PT Centratama Telekomunika Tbk. (CENT)	Pearl Hill Investment Ltd	25 September 2020/ September 25, 2020	25 Maret 2021/ March 25, 2021	74,463,698	79,330,728	4,705,692	74,625,036
Total				474,440,790	510,781,347	19,296,342	491,485,005

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang reverse repo/
Allowance for impairment losses on reverse repo receivables

(55,809,219)

Neto

435,675,786

31 Desember 2019/ 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	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	5 Juli 2019/ July 5, 2019	3 Januari 2020/ January 3, 2020	33,271,111	35,289,560	22,182	35,267,378
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	5 Juli 2019/ July 5, 2019	3 Januari 2020/ January 3, 2020	10,817,777	11,474,056	7,212	11,466,844
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	1 Agustus 2019/ August 1, 2019	31 Januari 2020/ January 31, 2020	50,000,000	54,575,000	750,000	53,825,000
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	1 Agustus 2019/ August 1, 2019	24 Januari 2020/ January 24, 2020	32,200,973	35,034,659	370,311	34,664,348
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	22 Agustus 2019/ August 22, 2019	21 Februari 2020/ February 21, 2020	14,374,477	15,616,671	346,185	15,270,486

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

31 Desember 2019/ December 31, 2019

Efek/ Securities	Pihak/ Counterparty	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempol/ Maturity Date	Nilai Beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resell amount	Pendapatan diterima dimuka/ Unearned Interest	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (ADMF), PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO), PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID), PT Elang Mahkota, Teknologi, Tbk. (EMTK), PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA) PT Visi Telekomunikasi, Infrastruktur, Tbk. (GOLD), PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	PT Bintang Platinum Persada	11 September 2019/ September 11, 2019	11 Maret 2020/ March 11, 2020	10,895,416	11,721,650	317,783	11,403,867
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	11 September 2019/ September 11, 2019	11 Maret 2020/ 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 2019/ September 18, 2019	18 Maret 2020/ March 18, 2020	20,000,000	21,769,444	748,611	21,020,833
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Scavino Ventures Limited	20 September 2019/ September 20, 2019	20 Maret 2020/ March 20, 2020	10,691,471	11,502,241	351,928	11,150,313
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA) PT Trimegah Sekuritas, Tbk. (TRIM)	Isenta	26 September 2019/ September 26, 2019	26 Maret 2020/ 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 2019/ October 17, 2019	16 April 2020/ 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 2019/ October 24, 2019	23 April 2020/ April 23, 2020	10,000,000	10,884,722	549,305	10,335,417
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Edbert Bambang Purwanto	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	5,032,700	5,467,609	285,186	5,182,423
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Joshua Edy Tjiendra Irawan	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	6,385,800	6,937,640	361,862	6,575,778
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	2,801,400	3,043,488	158,746	2,884,742
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Wong Widodo	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ 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 2019/ October 31, 2019	30 April 2020/ 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 2019/ October 31, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	30,000,000	32,578,333	1,700,000	30,878,333
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Sinergi Mentari Alam	31 Oktober 2019/ October 31, 2019	30 April 2020/ 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

7. REVERSE REPO RECEIVABLE (continued)

31 Desember 2019/ 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	Piutang beli efek dengan janji jual kembali/ Reverse repo receivables
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	1 November 2019/ November 1, 2019	30 April 2020/ 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 2019/ November 15, 2019	15 Mei 2020/ May 15, 2020	21,295,755	23,126,007	1,357,605	21,768,402
PT Centrin Online, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	22 November 2019/ November 22, 2019	21 Agustus 2020/ 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 2019/ November 22, 2019	22 Mei 2020/ May 22, 2020	19,000,000	20,680,972	1,311,528	19,369,444
PT Centrin Online, Tbk. (CENT)	Clover Universal Enterprise Ltd	2 Desember 2019/ December 2, 2019	21 Agustus 2020/ August 21, 2020	7,738,693	8,586,725	751,298	7,835,427
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)	PT Assera Capital	20 Desember 2019/ December 20, 2019	22 Juni 2020/ 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 2019/ December 30, 2019	30 Januari 2020/ December 30, 2019	26,085,845	26,422,787	315,203	26,107,584
Total				528,373,797	574,139,777	26,686,258	547,453,519

Rata-rata tingkat bunga piutang reverse repo adalah 17% per tahun untuk 2020 dan 2019.

Average interest rate on reverse repo receivables is 17% per annum in 2020 and 2019.

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:

Efek/ Securities	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	Efek/ Securities
	Nilai pasar/ Market value	Nilai pasar/ Market value	
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)	315,194,882	219,799,370	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)
PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)	154,791,824	85,850,996	PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)
PT Bintraco Dharma, Tbk (CARS)	136,639,126	158,100,000	PT Bintraco Dharma, Tbk (CARS)
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	121,529,022	131,528,721	PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)
PT Nipress, Tbk (NIPS)	103,507,079	102,776,632	PT Nipress, Tbk (NIPS)
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	78,843,937	88,931,491	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	34,935,000	89,757,939	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)
PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)	-	73,648,560	PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)	-	64,280,362	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD)	-	21,551,387	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	PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)
PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)	-	1,077,615	PT Adaro Energy, Tbk. (ADRO)
PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)	-	501,750	PT Elang Mahkota Teknologi, Tbk. (EMTK)
PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (ADMF)	-	431,600	PT Adira Dinamika Multi Finance, Tbk. (ADMF)
PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)	-	420,000	PT Delta Dunia Makmur, Tbk. (DOID)
Total	945,440,870	1,063,094,901	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

8. PIUTANG DAN UTANG PADA PERUSAHAAN EFEK

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

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki saldo piutang dan utang pada perusahaan efek masing-masing sebesar Rp35.185 dan Rp65.000.

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

8. RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO SECURITIES COMPANIES

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

As of September 30, 2020 and December 31, 2019 the Company and its subsidiaries have outstanding receivables and payables to securities company amounting to Rp35.185 and Rp65,000, respectively.

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

9. PIUTANG NASABAH

a. Berdasarkan pihak-pihak

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Pihak berelasi (Catatan 41)		
Reksadana TRIM Kapital Plus	378,250	-
Trim Balance Absolute Strategy	-	809,350
Sub-total	378,250	809,350
Pihak ketiga		
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah	-	159,796,664
Masing-masing di bawah 5% dari jumlah	1,740,581,535	1,534,686,837
Sub-total	1,740,581,535	1,694,483,501
Dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu	(14,095,157)	(3,651,087)
Jumlah pihak ketiga - neto	1,726,486,378	1,690,832,414
Total	1,726,864,628	1,691,641,764

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

a. By parties

Related party (Note 41)	
Reksadana TRIM Kapital Plus	
Trim Balance Absolute Strategy	
Sub-total	
Third parties	
Each more than or equal to 5% of total	
Each below 5% of total	
Sub-total	
Less allowance for doubtful account	
Total third parties - net	
Total	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

9. PIUTANG NASABAH

b. Berdasarkan jenis nasabah

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Pihak berelasi (Catatan 41)		
Piutang nasabah kelembagaan		
Reguler	378,250	809,350
Pihak ketiga		
Piutang nasabah non kelembagaan		
Reguler	108,324,842	37,238,107
Marjin	150,214,283	194,847,085
	258,539,125	232,085,192
Piutang nasabah kelembagaan		
Reguler	1,482,042,410	1,462,398,309
Total	1,740,581,535	1,694,483,501
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(14,095,157)	(3,651,087)
Neto	1,726,864,628	1,691,641,764

Related parties (Note 41)
Institutional customer receivables
Reguler

Third parties
Non institutional customer receivables
Reguler
Marjin

Institutional customer receivables
Reguler

Total

Less allowance for
impairment losses

Net

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

Pada umumnya, seluruh piutang diselesaikan dalam waktu singkat, dalam waktu 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 Sembilan-Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah sebesar 18% per tahun.

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing adalah sebesar Rp14.095.197 and 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 Nine-Months ended September 30, 2020 and 2019 is 18% per annum.

Allowance for impairment losses of receivables as of September 30, 2020 and December, 31 2019 amounting to Rp14,095,197 and Rp3,651,087, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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.

9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)

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

10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Piutang kegiatan manajer investasi merupakan piutang kepada pihak berelasi dengan rincian sebagai berikut (Catatan 41):

10. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES

Receivables from investment manager activities comprise of receivables from related parties with the detail as follows (Note 41):

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Pihak berelasi (Catatan 41)			Related parties (Note 41)
Piutang jasa manajemen	10,000,896	12,341,714	Receivable from management fee
Piutang <i>subscription and redemption</i>	58,318	30,010	Receivable from subscription and redemption
Total	10,059,214	12,371,724	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Piutang kegiatan manajer investasi kepada reksadana adalah sebagai berikut:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
<u>Berdasarkan reksadana</u>		
TRAM Consumption Plus	1,831,798	2,442,131
TRAM Saham Nusantara	656,059	1,371,854
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2	623,952	625,315
TRIM Kas 2	623,054	537,420
TRIM Terproteksi 6	595,483	628,030
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)	4,668,653	4,441,979
Total	10,059,214	12,371,724

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

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

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

<u>By mutual fund</u>	
TRAM Consumption Plus	
TRAM Saham Nusantara	
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro 2	
TRIM Kas 2	
TRIM Terproteksi 6	
Others (each below 5% of total)	
Total	

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

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

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Piutang jasa penjaminan emisi	1,367,660	710,103
Piutang jasa penasihat	2,500,500	3,522,022
Sub-total	3,868,160	4,232,125
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(2,392,500)	(2,392,500)
Total	1,475,660	1,839,625

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, Perusahaan dan entitas anaknya telah membentuk cadangan penurunan nilai piutang kegiatan penjamin emisi efek dan jasa penasihat masing-masing sebesar Rp2.392.500 dan manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai piutang tersebut telah memadai.

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

Receivable from underwriting services	
Receivable from advisory service	
Sub-total	
Less: Allowance for impairment losses	
Total	

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the Company and its subsidiaries has provided an allowance for impairment losses receivables from underwriting and advisory services amounting to Rp2,392,500 respectively and management believes that allowance for impairment losses for this receivables is adequate.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Surat sanggup	25,713,544	7,613,544
Piutang jasa penjualan reksadana	1,383,485	1,052,054
Piutang karyawan	1,214,295	1,462,454
Piutang reksadana	425,014	4,252,279
Piutang bunga portofolio efek	387,420	1,040,315
Piutang bunga deposito berjangka dan rekening giro	203,831	202,820
Lain-lain	99,533	1,869,759
Sub-total	29,427,122	17,493,225
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(6,957,208)	(5,057,208)
Total	22,469,914	12,436,017

12. OTHER RECEIVABLES

<i>Promissory notes</i>
<i>Mutual funds' selling fee receivables</i>
<i>Employees receivable</i>
<i>Mutual funds' receivables</i>
<i>Accrued interest of marketable securities</i>
<i>Interest receivable on time deposits and current accounts</i>
<i>Others</i>
Sub-total
Less: Allowance for impairment losses
Total

- a. Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, 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 29 Mei 2020 dimana dinyatakan bahwa jangka waktu pelunasan hutang selambat-lambatnya adalah pada tanggal 1 Juli 2020 dan telah diperpanjang kembali sampai dengan tanggal 30 Juli 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. Pada tanggal 30 September 2020, Perusahaan memiliki aset dalam bentuk surat sanggup dari pihak ketiga. Pada tanggal 23 Juni 2020, Perusahaan dan pihak ketiga tersebut menandatangani Perjanjian Pengakuan Hutang. Surat sanggup ini memiliki jaminan berupa tanah dan bangunan yang telah dilakukan pengikatan secara notariil.
- c. Piutang karyawan merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 14% per tahun.

- a. As of September 30, 2020 and December 31, 2019, 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 May 29, 2020 which stated that the repayment period is not later than July 1, 2020 and already amended until July 30, 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. As of September 30, 2020, the Company has an asset in the form of promissory note from a third party. On June 23, 2020, the Company and the third party signed loan agreement. This promissory note has collateral in the form of land and building which has been binding notarized.
- c. 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

- d. Pada tanggal 5 Maret 2019, Perusahaan menerima surat nomor S-27/PM.2/2019 dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang meminta Perusahaan untuk melakukan langkah-langkah perbaikan dan penyelesaian atas 2 (dua) reksadana terproteksi yang dikelola oleh Perusahaan. Pada tanggal 12 Maret 2019, Perusahaan telah melakukan perbaikan dan penyesuaian yang diminta oleh OJK. Sebagai langkah perbaikan, untuk reksa dana yang pertama, Perusahaan melakukan penyesuaian harga perolehan pada saat pembentukan reksa dana tersebut dengan harga wajar. Dengan demikian, Perusahaan mengakui piutang lain-lain kepada reksa dana dan utang lainnya pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2018 dan penyesuaian nilai wajar atas piutang lain-lain tersebut sejumlah Rp358.665 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian di tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018. Untuk reksa dana yang kedua telah diakhiri oleh Perusahaan pada tanggal 12 Maret 2019.
- e. Lain-lain terutama terdiri dari bunga transaksi beli efek dengan janji jual kembali dan piutang jasa kelola rekening efek.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, Perusahaan dan entitas anaknya telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai piutang lain-lain masing-masing sebesar Rp6.957.208 dan Rp5.057.208, dan manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai piutang tersebut telah memadai.

13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Komisi agen penjualan	9,920,002	9,047,936
Sewa	1,220,156	3,909,207
Beban tenaga kerja	1,310,875	-
Lisensi perangkat lunak	1,289,150	886,307
Asuransi	564,226	482,624
Jasa profesional	4,322,100	24,000
Lain-lain	1,181,291	1,880,840
Total	19,807,800	16,230,914

12. OTHER RECEIVABLES (continued)

- d. On March 5, 2019, the Company received numbered letter with number S-27/PM.2/2019 from Otoritas Jasa Keuangan (OJK) requiring the Company to take actions for adjustment and settlement in 2 (two) protected mutual funds managed by the Company. On March 12, 2019, the Company has made improvements and adjustments requested by the OJK. In making these improvements, in the first the mutual funds, the Company adjusted the acquisition cost at launching date of the mutual fund as at fair value. Therefore, the Company recognized other receivables and other liabilities in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018 and an adjustment to fair value of other receivables to fair value amounting to Rp358,665 in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the year ended December 31, 2018. The second mutual fund was terminated by the Company on March 12, 2019.
- e. Others mainly consist of receivables from reverse repo transaction's interest and receivables from securities account services.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the Company and its subsidiaries has provided an allowance for impairment losses on other receivables amounting to Rp6,957,208 and Rp5,057,208, respectively, and management believes that allowance for impairment losses for this receivables is adequate.

13. PREPAID EXPENSES

Selling agent commission fee
Rent
Employee expense
Software license
Insurance
Professional fee
Others
Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA (lanjutan)

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

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

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

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

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

13. PREPAID EXPENSES (continued)

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

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

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

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

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

14. INVESTASI SAHAM

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300,000	300,000
Bursa Efek Indonesia (BEI)	135,000	135,000
Total	435,000	435,000

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

Investasi pada saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

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

14. INVESTMENT IN SHARES

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300,000	300,000	Indonesia Central Securities Depository (ICSD)
Bursa Efek Indonesia (BEI)	135,000	135,000	Indonesia Stock Exchange (IDX)
Total	435,000	435,000	Total

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. ASET TETAP

15. FIXED ASSETS

		30 September 2020/ September 30, 2020					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Biaya perolehan						At cost	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>	
Bangunan	1,537,122	-	-	1,537,122		Building	
Renovasi gedung sewa	37,479,759	2,045,568		39,525,327		Leasehold improvements	
Perabotan dan peralatan kantor	57,772,255	5,355,064	-	63,127,319		Office equipments	
Total	96,789,136	7,400,632	-	104,189,768		Total	
<u>Aset hak-guna</u>						<u>Right-of-use assets</u>	
Bangunan	-	43,363,229	-	43,363,229		Building	
Jumlah Biaya Perolehan	96,789,136	50,763,861	-	147,552,997		Total Acquisition Cost	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>	
Bangunan	1,537,122	-	-	1,537,122		Building	
Renovasi gedung sewa	35,978,593	1,112,276		37,090,869		Leasehold improvements	
Perabotan dan peralatan kantor	49,880,902	2,742,077	-	52,622,979		Office equipments	
Total	87,396,617	3,854,353	-	91,250,970		Total	
<u>Aset hak-guna</u>						<u>Right-of-use assets</u>	
Bangunan	-	6,559,215	-	6,559,215		Building	
Jumlah Akumulasi Penyusutan	87,396,617	10,413,568	-	97,810,185		Total Accumulated Depreciation	
Nilai buku neto	9,392,519			49,742,812		Net book value	
		31 Desember 2019/ December 31, 2019					
		Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Biaya perolehan						At cost	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>	
Bangunan	1,537,122	-	-	1,537,122		Building	
Renovasi gedung sewa	37,221,622	258,137		37,479,759		Leasehold improvements	
Perabotan dan peralatan kantor	55,873,616	1,898,639	-	57,772,255		Office equipments	
Total	94,632,360	2,156,776	-	96,789,136		Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>	
Bangunan	1,473,075	64,047	-	1,537,122		Building	
Renovasi gedung sewa	34,613,857	1,364,736		35,978,593		Leasehold improvements	
Perabotan dan peralatan kantor	46,509,281	3,371,621	-	49,880,902		Office equipments	
Total	82,596,213	4,800,404	-	87,396,617		Total	
Nilai buku neto	12,036,147			9,392,519		Net book value	

Beban penyusutan sebesar Rp10.413.568 dan Rp2.489.501 masing-masing untuk Sembilan-Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 2019.

Depreciation expense amounted to Rp10,413,568 and Rp2,489,501 for the Nine-Months ended September 30, 2020 and 2019, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. ASET TETAP (lanjutan)

Aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kerugian kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Lippo General Insurance Tbk, pihak ketiga, dengan nilai pertanggungan sebesar Rp47.507.943 dan Rp51.923.202 masing-masing untuk tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Pada Sembilan-Bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 2019, tidak terdapat penjualan aset tetap.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 2019.

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp71.060.694 dan Rp51.923.202 (tidak diaudit).

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

15. FIXED ASSETS (continued)

All fixed asset were insured against fire and other possible risks with PT Lippo General Insurance Tbk, third party, for Rp47,507,943 and Rp51,923,202 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

For the Nine-Months ended September 30, 2020 and 2019, there were no sale of premises and equipment.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of fixed asset of September 30, 2020 and 2019.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp71,060,694 and Rp51,923,202, respectively (unaudited).

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

16. ASET TAKBERWUJUD

16. INTANGIBLE ASSETS

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Biaya perolehan perangkat lunak komputer	37,296,360	35,196,684	Cost of computer software
Akumulasi amortisasi	(25,002,440)	(21,408,493)	Accumulated amortization
Nilai tercatat neto	12,293,920	13,788,191	Net carrying amount

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp3.593.947 dan Rp2.301.723 pada masing-masing untuk Sembilan-Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 2019.

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

The amortization expense of intangible assets is amounted to Rp3,593,947 and Rp2,301,723, for the Nine-Months ended September 30, 2020 and 2019, respectively.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

17. ASET LAIN-LAIN

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Uang muka pembelian aset tetap dan aset tidak berwujud	1,188,378	2,852,226
Setoran jaminan	1,568,630	1,568,630
Lain-lain	4,941,628	1,915,893
Total	7,698,636	6,336,749

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

Total

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

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

18. UTANG BANK

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
PT Bank Jago Tbk	100,000,000	-
PT Bank BRI Tbk	50,000,000	-
PT Bank Victoria International Tbk	50,000,000	50,000,000
PT Bank CIMB Niaga Tbk	30,000,000	-
PT Bank Permata Tbk	-	85,000,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	70,000,000
Standard Chartered Bank	-	50,000,000
Total	230,000,000	255,000,000

*PT Bank Jago Tbk
PT Bank BRI Tbk
PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank*

Total

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

	2020	2019
Suku bunga per tahun	7,00% - 9,25 %	7,00% - 9,75 %

Interest rate per annum

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

PT Bank Jago Tbk ("Bank Jago")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Jago pada tanggal 11 Mei 2020, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit Atas Permintaan untuk modal kerja dan bank garansi untuk penjaminan emisi, maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

Fasilitas akan berakhir pada tanggal 11 Mei 2021.

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:

- 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.
- 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 Jago Tbk ("Bank Jago")

The Company entered into loan agreement with Bank Jago on 11 May 2020, with credit facility as follows:

- On Demand Credit facility for working capital financing and bank guarantee facility for underwriting with maximum limit of 100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

These facilities will mature on May 11, 2021..

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:

- 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.
- Placements 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 telah berakhir pada tanggal 19 Juli 2020 dan sedang dalam proses perpanjangan.

PT Bank Victoria International Tbk ("Bank Victoria")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Victoria pada tanggal 22 Juli 2020, 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.

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 29 Mei 2021.

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.

This facilities will mature on July 19, 2020 and in the process of extended.

PT Bank Victoria International Tbk ("Bank Victoria")

The Company also entered into loan agreement with Bank Victoria on July 22, 2020, 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.

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

These facilities will mature on May 29, 2021.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

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

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

- a. Fasilitas kredit “on revolving basis” untuk modal kerja maksimum sebesar Rp30 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penasihat keuangan.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 17 Mei 2021.

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 11 Juni 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp500 milyar (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.

18. BANK LOANS (continued)

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

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

- a. Credit facility “on revolving basis” for working capital financing with maximum limit of Rp30 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.
- b. Bank guarantee facility with maximum limit of Rp50 billion (full Rupiah) intended for trading limit at KPEI for transactions in stock exchange and financial advisory service.

These facilities will mature on May 17, 2021.

PT Bank Permata Tbk (“Bank Permata”)

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on June 11, 2020, in which the Company obtained uncommitted *intraday* facility with maximum amount of Rp500 billion (full Rupiah) which covered the following:

- a. Receiving fund which comes from:
 - Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market.
 - Receiving fund from 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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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:

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "*Money Market Line*" maksimum sebesar Rp85 miliar (Rupiah penuh).

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 jatuh tempo pada tanggal 28 Maret 2021.

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 21 September 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

a. Penerimaan dana yang berasal dari:

- Penerimaan dana dari KPEI dari hasil *net sell* transaksi saham pasar reguler.
- Penerimaan dana bank kustodian dari nilai dana yang akan diterima oleh nasabah.

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:

- "*Money Market Line*" *unsecured credit liability* with maximum limit of Rp85 billion (full Rupiah).

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 bearing floating interest rate and will mature on March 28, 2021.

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

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 21, 2020, in which the Company obtained *uncommitted intraday facility* with maximum amount of Rp2 trillion (full Rupiah) which covered the following:

a. *Receiving fund which comes from:*

- *Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market.*
- *Receiving fund from bank custody resulting from future and from customers received.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 21 September 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas: (lanjutan)

a. Penerimaan dana yang berasal dari: (lanjutan)

- Penerimaan dana Bank Mandiri Kustodian dari hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) dan/atau transaksi saham di pasar negosiasi dan/atau transaksi obligasi korporasi di Bursa Efek Indonesia.

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 21 September 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas: (lanjutan)

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

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 24 September 2021.

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.

18. BANK LOANS (continued)

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

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 21, 2020, in which the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp2 trillion (full Rupiah) which covered the following: (continued)

a. Receiving fund which comes from: (continued)

- Receiving fund from Bank Mandiri custodian resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - "SUN") and/or stock transactions in negotiation market and/or corporate bonds transactions in Indonesia Stock Exchange.

Based on the loan agreement which was amended several times, including amendment on September 21, 2020, in which the Company obtained uncommitted intraday facility with maximum amount of Rp2 trillion (full Rupiah) which covered the following: (continued)

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

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

These facilities will mature on September 24, 2021.

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:

- Short-term credit facility for working capital financing with maximum limit of Rp70 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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 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.

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.

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Standard Chartered Bank, yang telah diamandemen beberapa kali, terakhir pada tanggal 6 Mei 2020, mengenai perpanjangan fasilitas kredit sebagai berikut:

- Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja dan pendukung pelunasan harian ekuitas atau obligasi, maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

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

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)

- 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.

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.

**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 May 6, 2020, regarding the extension on credit facility as follows:

- Short term loans facility for working capital financing and support daily equity or bonds settlement with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears 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 TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya

Perusahaan juga mempunyai fasilitas kredit dari bank lain sebagai berikut:

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamandemen 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).

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.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities

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

PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")

The Company entered into loan agreement with Bank BCA, which has been amended several times, most recently on 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).

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 9.00% per annum and will mature on December 29, 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen 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 telah berakhir pada tanggal 28 Januari 2020 dan sedang dalam proses perpanjangan.

PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Capital pada tanggal 3 Februari 2020, 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.

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 2021.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities (continued)

**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 has matured on January 28, 2020 and is in the process of extended.

PT Bank Capital Indonesia Tbk ("Bank Capital")

The Company entered into loan agreement with Bank Capital on February 3, 2020, 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 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, 2021.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 14 Agustus 2020, 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.

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 14 Agustus 2020, 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 USD20 juta (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 14 Agustus 2021.

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.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities (continued)

PT Bank MNC International Tbk ("Bank MNC")

The Company entered into loan agreement with Bank MNC on August 14, 2020, 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.

The Company entered into loan agreement with Bank MNC on August 14, 2020, 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 USD20 million (full US Dollar).

These facilities will matured on August 14, 2021.

Other matter:

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

18. UTANG BANK (lanjutan)

Fasilitas Bank Lainnya (lanjutan)

Hal lain: (lanjutan)

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, 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 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, pinjaman bank tidak dijamin dengan suatu agunan.

18. BANK LOANS (continued)

Other Bank Facilities (continued)

Other matter: (continued)

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the Company met such financial ratio, terms and conditions requirements. Management also reviewed the settlement procedures of the Company in paying interest and principal, and ensure such circumstances do not breach loan agreements.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, bank loans are not secured by any collateral.

19. UTANG NASABAH

a. Berdasarkan pihak-pihak

19. PAYABLES TO CUSTOMERS

a. By parties

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Pihak berelasi (Catatan 41)			Related party (Note 41)
Reksadana TRIM Kapital Plus	711,606	-	Reksadana TRIM Kapital Plus
Sub-total	711,606	-	Subtotal
Pihak ketiga			Third Parties
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah	-	28,015,917	Each more than or equal to 5% of total
Masing-masing di bawah 5% dari jumlah	1,361,017,654	1,359,615,843	Each below 5% of total
Sub-total	1,361,017,654	1,387,631,760	Sub-total
Total	1,361,729,260	1,387,631,760	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. UTANG NASABAH (lanjutan)

19. PAYABLES TO CUSTOMERS (continued)

b. Berdasarkan jenis nasabah

b. By type of customer

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Pihak berelasi (Catatan 41)			Related party (Note 41)
Utang nasabah kelembagaan			<i>Institutional customers payable</i>
Reguler	711,606	-	<i>Reguler</i>
Pihak ketiga			Third parties
Utang nasabah non kelembagaan			<i>Non institutional customers payable</i>
Reguler	25,809,720	1,315,995,528	<i>Reguler</i>
Marjin	8,537,465	3,502,825	<i>Marjin</i>
Sub-total	34,347,185	1,319,498,353	<i>Sub-total</i>
Utang nasabah kelembagaan			<i>Institutional customers payable</i>
Reguler	1,326,670,469	68,133,407	<i>Reguler</i>
Sub-total	1,361,017,654	1,387,631,760	<i>Sub-total</i>
Total	1,361,729,260	1,387,631,760	Total

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

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

20. PERPAJAKAN

20. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid Tax

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Lebih bayar pajak penghasilan badan			<i>Overpayment of corporate income tax</i>
Perusahaan			<i>The Company</i>
2020	4,237,628	-	<i>2020</i>
2017	2,237,240	2,237,240	<i>2017</i>
Anak Perusahaan			<i>Subsidiary</i>
2020	2,109,837	-	<i>2020</i>
Total	8,584,705	2,237,240	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 4 (2)	2,428,623	1,658,894	Article 4 (2)
Pasal 21	1,493,288	4,481,739	Article 21
Pasal 23	250,367	391,525	Article 23
Pasal 25	-	969,042	Article 25
Pasal 26	96,609	47,753	Article 26
Pasal 29	-	837,135	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto			Value added tax - net
Perusahaan	625,061	1,287,697	the Company
Entitas anak	371,305	440,432	Subsidiary
Transaksi penjualan saham	2,341,783	3,263,327	Sales transactions of shares
Total	7,607,036	13,377,544	Total

c. (Beban) manfaat pajak

c. Tax (expense) benefit

	Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine months-ended as of September 30		
	2020	2019	
Beban pajak final			Final tax expense
Perusahaan	(11,028,508)	(6,363,596)	Company
Entitas anak	(903,824)	(863,848)	Subsidiary
	(11,932,332)	(7,227,444)	
Beban pajak kini			Current tax expense
Perusahaan	-	(4,778,217)	Company
Entitas anak	(4,880,223)	(9,821,287)	Subsidiary
	(4,880,223)	(14,599,504)	
(Beban)/ manfaat pajak tangguhan			Deferred tax (expense)/ benefit
Perusahaan	(763,030)	(350,579)	Company
Entitas anak	(30,637)	(97,785)	Subsidiary
	(793,667)	(448,364)	
Beban pajak - neto	(17,606,222)	(22,275,312)	Tax expense - net

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

c. (Beban) manfaat pajak (lanjutan)

c. Tax (expense) benefit (continued)

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

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

Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine months-ended as of September 30			
	2020	2019	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	31,190,754	71,091,473	Profit before tax per consolidated statements of comprehensive income
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak	(21,999,533)	(42,184,455)	Less profit before tax of subsidiary
Laba sebelum pajak Perusahaan	9,191,221	28,907,018	Profit before tax of the Company
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Imbalan kerja	6,234,416	1,249,448	Employee benefits
Beban akrual	(15,580,565)	(1,861,931)	Accrued expenses
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	(267,121)	(789,838)	Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization
Beban piutang ragu-ragu	17,271,194	-	Allowance for doubtful accounts
Beban yang tidak dapat diperhitungkan:			Nondeductible expenses:
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	15,416,991	14,493,557	Expenses related to income subjected to final tax
Jamuan dan sumbangan	2,255,119	3,775,693	Entertainment and donation
Beban pemasaran	3,755,712	4,417,505	Marketing expenses
Lain-lain	8,830,378	4,343,473	Others
Penghasilan yang bukan objek pajak atau sudah dikenakan pajak final:			Non-taxable income or income already subjected to final tax:
Keuntungan penjualan investasi	(37,551,687)	(23,304,300)	Gain on sale of investment
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(8,319,189)	(9,157,163)	Interest income on time deposits and current accounts
Pendapatan bunga kupon obligasi	(4,806,854)	(2,978,965)	Interest coupon from bonds
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	(18,588)	18,380	Change in fair value of securities held for trading
Labal/ (rugi) fiskal	(3,588,973)	19,112,877	Tax gain/ (loss)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

c. (Beban) manfaat pajak (lanjutan)

c. Tax (expense) benefit (continued)

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

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

	Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine months-ended as of September 30		
	2020	2019	
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (2020: 22%, 2019: 25%):			Current tax expenses at prevailing tax rate (2020: 22%, 2019: 25%):
Perusahaan	-	4,778,217	The Company
Entitas anak	4,880,223	9,821,287	Subsidiary
	4,880,223	14,599,504	
Dikurangi pembayaran pajak di muka:			Less prepaid taxes:
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pasal 23	3,732,577	3,396,083	Article 23
Pasal 25	505,052	2,025,721	Article 25
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiary</u>
Pasal 23	1,663,359	2,047,797	Article 23
Pasal 25	5,326,700	8,456,650	Article 25
Sub-total	6,990,059	10,504,447	Sub-total
Pajak dibayar di muka/ (utang pajak):			Prepaid tax/ (taxes payable)
Perusahaan	(4,237,629)	(643,587)	Company
Entitas anak	(2,109,836)	(683,160)	Subsidiary

Dalam laporan keuangan konsolidasian interim ini, jumlah penghasilan kena pajak didasarkan atas perhitungan sementara karena Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajak penghasilan badan pada saat penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

In these interim consolidated financial statements, the amount of taxable income is based on preliminary calculations as the Company has not yet submitted its corporate income tax returns when these interim consolidated financial statements were finalised.

Pada tahun 2019, berdasarkan Undang-undang No. 36 Tahun 2008, tarif pajak penghasilan Perusahaan menggunakan tarif tunggal yaitu 25%.

On year 2019, based on Law No. 36 Year 2008, the tax rate being used to calculate the corporate income tax of the Company is using a single rate of 25%.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-undang No. 1 Tahun 2020, tarif pajak penghasilan Perusahaan menggunakan tarif 22% pada tahun 2020 dan 2021.

Based on Government Regulation in Lieu of Acts No. 1 Year 2020, the tax rate being used to calculate the corporate income tax of the Company is using rate of 25% on year 2020 and 2021.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

2020					
	1 Januari/ January 1,	Penyesuaian periode lalu atas penerapan PSAK 71/ Prior period adjustment of SFAS 71 implementation	Penyesuaian pajak tangguhan dari perubahan peraturan pajak/ Deferred tax adjustment from changes in tax regulation	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to income	30 September/ September 30,
Perusahaan					Company
Penyisihan imbalan kerja	6,648,421	-	(797,810)	1,371,571	7,222,182 Provision for employee benefits
Cadangan kerugian penurunan nilai	2,775,199	12,720,524	(1,859,487)	3,799,663	17,435,899 Allowance for impairment losses
Rugi fiskal	-	-	-	789,574	789,574 Tax losses
Penyisihan bonus	5,250,000	-	(630,000)	(3,427,724)	1,192,276 Provision for bonuses
Perbedaan penyusutan aset tetap	(416,251)	-	49,951	(58,768)	(425,068) Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	14,257,369	12,720,524	(3,237,346)	2,474,316	26,214,863 Sub-total
Entitas anak					Subsidiary
Penyisihan imbalan kerja	2,576,290	-	(309,156)	325,822	2,592,956 Provision for employee benefits
Penyisihan bonus	2,037,336	-	(244,480)	236,019	2,028,875 Provision for bonuses
Nilai wajar aset keuangan	55,179	-	(6,622)	(30,349)	18,209 Fair Value of financial assets
Perbedaan penyusutan aset tetap	(29,458)	-	3,536	(5,407)	(31,330) Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	4,639,347	-	(556,722)	526,085	4,608,710 Sub-total
Total	18,896,716	12,720,524	(3,794,068)	3,000,401	30,823,573 Total

2019				
	1 Januari/ January 1,	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to income	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan pendapatan komprehensif lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Desember/ December 31,
Perusahaan				Company
Penyisihan imbalan kerja	7,456,805	(713,121)	(95,263)	6,648,421 Provision for employee benefits
Penyisihan bonus	5,125,000	125,000	-	5,250,000 Provision for bonuses
Cadangan kerugian penurunan nilai	2,775,199	-	-	2,775,199 Allowance for impairment losses
Perbedaan penyusutan aset tetap	(185,893)	(230,358)	-	(416,251) Difference in depreciation of fixed assets
Sub-total	15,171,111	(818,479)	(95,263)	14,257,369 Sub-total
Entitas anak				Subsidiary
Penyisihan bonus	3,200,450	(1,163,114)	-	2,037,336 Provision for bonuses
Penyisihan imbalan kerja	2,397,223	176,392	2,675	2,576,290 Provision for employee benefits
Perbedaan penyusutan aset tetap	(55,565)	26,107	-	(29,458) Difference in depreciation of fixed assets
Nilai wajar aset keuangan	89,666	(34,487)	-	55,179 Fair Value of financial assets
Sub-total	5,631,774	(995,102)	2,675	4,639,347 Sub-total
Total	20,802,885	(1,813,581)	(92,588)	18,896,716 Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)

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

Rugi pajak dapat dikompensasikan dengan penghasilan kena pajak pada masa lima tahun mendatang sejak kerugian pajak terjadi. Manajemen memperkirakan bahwa akumulasi rugi pajak dapat dikompensasikan dengan laba kena pajak di masa datang.

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan seluruhnya dapat dipulihkan.

e. Rekonsiliasi beban pajak

Rekonsiliasi antara beban pajak yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku dari laba sebelum beban pajak dan beban pajak - neto seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian untuk sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September/ Nine months-ended as of September 30		
	2020	2019
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	31,190,754	71,091,473
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebelum eliminasi	31,190,754	71,091,473
Beban pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (22%)	(6,861,966)	(17,772,868)
Pengaruh atas :		
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	13,262,907	11,499,656
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(8,280,762)	(8,774,656)
Dampak perubahan tarif pajak	(3,794,069)	-
Beban pajak sebelum pajak final	(5,673,890)	(15,047,868)
Pajak penghasilan final	(11,932,332)	(7,227,444)
Total beban pajak	(17,606,222)	(22,275,312)

Profit before tax per consolidated statements of comprehensive income

Profit before tax per consolidated statements of comprehensive income before eliminations

Tax expense computed at effective tax rate (22%)

Effects of:
Revenues subjected to final income tax
Nondeductible expenses
Impact of tax rate changes

Tax expense before final income tax
Final income tax

Total tax expense

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

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.

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 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.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

Pemeriksaan tahun pajak 2014

Pada tanggal 26 April 2016, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00108/406/14/504/16 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak Penghasilan badan tahun 2014 yang menetapkan Perusahaan dalam 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.

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.

20. TAXATION (continued)

f. Others (continued)

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.

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 Review is still in process at Supreme Court.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Lainnya (lanjutan)

Pemeriksaan tahun pajak 2013

Pada tanggal 15 April 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00021/406/13/054/15 dari Direktorat Jenderal Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2013, yang menetapkan Perusahaan dalam posisi lebih bayar pajak penghasilan sebesar Rp196.670 dan kelebihan tersebut telah diterima pada bulan Mei 2015.

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

Pada tanggal 23 Juni 2016, Direktur Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan Keberatan terhadap SKPLB Perusahaan dan menolak keberatan tersebut. Perusahaan telah mengajukan banding atas Surat Keputusan Keberatan tersebut kepada Pengadilan Pajak pada tanggal 19 September 2016.

Pada tanggal 31 Mei 2018, Perusahaan menerima Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan seluruh permohonan banding Perusahaan. 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 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(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.

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. LIABILITAS SEWA

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Masa jatuh tempo:		
1 tahun	8,700,894	-
Lebih dari 1 tahun	28,471,638	-
Nilai tercatat neto	37,172,532	-

Jumlah biaya bunga yang dibebankan pada periode 30 September 2020 adalah sebesar Rp2.940.629.

21. LEASE LIABILITIES

Maturity date:
1 year
More than 1 year
Net carrying amount

Interest expense charged for the period ended September 30, 2020 is amounted Rp2,940,629.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Biaya transaksi dan dana jaminan	1,921,148	2,500,378	Transaction cost and guarantee fee
Utang bunga dan dividen kepada nasabah	1,109,367	1,058,520	Interest and dividends payable to customers
Utang retensi atas pembelian aset	580,184	584,764	Retention payable of purchasing assets
Utang jamsostek dan dana pensiun	217,349	-	Jamsostek payable and pension fund
Lain-lain	1,548,290	734,926	Others
Total	5,376,338	4,878,588	Total

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

22. OTHER PAYABLES

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

23. SURAT UTANG JANGKA PENDEK

23. SHORT-TERM PROMISSORY NOTES

30 September 2020/September 30, 2020				
	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Promissory Notes	
TRIM Notes VII tahun 2020	24 Juli/ July 24, 2020	22 Oktober/ October 22, 2020	24,000,000	TRIM Notes VII tahun 2020
TRIM Notes VIII tahun 2020	27 Agustus/ August 27, 2020	25 November/ November 25, 2020	20,400,000	TRIM Notes VIII tahun 2020
TRIM Notes IX tahun 2020	25 September/ September 25, 2020	24 Desember/ December 24, 2020	28,100,000	TRIM Notes IX tahun 2020
			72,500,000	
31 Desember 2019/December 31, 2019				
	Tanggal Transaksi/ Trade Date	Jatuh Tempo/ Maturity Date	Surat Utang Jangka Pendek/ Promissory Notes	
TRIM Notes X tahun 2019	25 Oktober/ October 25, 2019	23 Januari/ January 23, 2020	49,800,000	TRIM Notes X tahun 2019
TRIM Notes XI tahun 2019	27 November/ November 27, 2019	25 Februari/ February 25, 2020	42,200,000	TRIM Notes XI tahun 2019
TRIM Notes XII tahun 2019	27 Desember/ December 27, 2019	26 Maret/ March 26, 2020	33,600,000	TRIM Notes XII tahun 2019
			125,600,000	

Perusahaan menerbitkan surat utang jangka pendek dengan suku bunga pada tahun 2020 dan 2019 sebesar 9,25% - 10% per tahun yang dibayarkan pada saat pelunasan jatuh tempo.

The Company issued short-term promissory notes, with interest rate in 2020 and 2019 of 9.25% - 10.50% per annum, respectively, which will be paid on the repayment of the loan/due dated of the loan.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

24. BEBAN AKRUAL

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Bonus dan tunjangan lain-lain	17,209,107	29,589,504
Bunga surat jangka menengah	4,665,421	4,665,421
Komisi penjualan	3,271,007	3,142,519
Jasa profesional	2,086,344	1,720,582
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	1,305,420	561,478
Beban pemasaran	785,082	3,877,369
Bunga utang bank	151,458	264,056
Lain-lain	9,457,709	4,841,926
Total	38,931,548	48,662,855

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

24. ACCRUED EXPENSES

<i>Bonuses and other allowances</i>
<i>Medium term notes' interest</i>
<i>Sales commission</i>
<i>Professional fees</i>
<i>Financial Service Authority (OJK) levy</i>
<i>Marketing expenses</i>
<i>Bank loans' interest</i>
<i>Others</i>
Total

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

25. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Nilai nominal MTN I Trimegah	250,000,000	250,000,000
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(118,553)	(270,577)
Total	249,881,447	249,729,423
Biaya transaksi MTN I Trimegah	568,900	568,900
Akumulasi amortisasi biaya transaksi	(450,347)	(298,323)
Total	118,553	270,577

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 Rp 250.000.000.000 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. MEDIUM TERM NOTES

<i>Nominal value of MTN I Trimegah</i>
<i>Unamortized transaction costs</i>
Total
<i>Transaction costs of MTN I Trimegah</i>
<i>Accumulated amortization transaction costs</i>
Total

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).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

26. MODAL SAHAM

26. SHARE CAPITAL

30 September 2020 dan 31 Desember 2019/ September 30, 2020 and December 31, 2019/				
Nama pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah 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	PT Union Sampoerna
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)
Syafriandi Armand Saleh (Direktur)	16,800,000	0.24%	840,000	Syafriandi Armand Saleh (Director)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)	2,852,900,500	40.13%	142,645,025	Public (each below 5% of total)
Total	7,109,300,000	100.00%	355,465,000	Total

Berdasarkan akta No. 51 tanggal 20 Mei 2013, Notaris Fathiah Helmi, S.H., modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan meningkat menjadi 7.109.300.000 saham. Peningkatan tersebut berasal dari Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) sebanyak 3.454.300.000 lembar saham.

Based on notarial deed No.51 dated May 20, 2013 of Notary Fathiah Helmi, S.H., the issued and fully paid capital of the Company increased to 7,109,300,000 shares. The increased came from the Limited Right Issue I (PUT I) of 3,454,300,000 shares.

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

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

27. TAMBAHAN MODAL DISETOR

27. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

This account represents additional paid-in capital from:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Penawaran umum terbatas I ("PUT I") 3.454.300.000 saham dengan harga Rp 80 untuk nilai nominal Rp 50 per saham	103,629,000	103,629,000	Pre-emptive right issue I ("PUT I") of 3,454,300,000 shares with a price of Rp 80 per share and par value of Rp 50 per share
Penawaran umum perdana 50.000.000 saham dengan harga Rp 2.000 untuk nilai nominal Rp 500 per saham	75,000,000	75,000,000	Initial public offering of 50,000,000 shares with a price of Rp 2,000 per share and par value of Rp 500 per share
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 Rp 67 untuk nilai nominal Rp 80 per saham	(2,609,100)	(2,609,100)	Sales of treasury stock of 200,700,000 shares with a price of Rp 67 per share and par value of Rp 80 per share

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

27. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Penjualan saham diperoleh kembali 264.000.000 saham dengan harga Rp 80 untuk nilai rata-rata Rp 70.69 per saham (catatan 28)	2,457,898	2,457,898
Pelaksanaan opsi saham	11,954,382	11,954,382
Total	123,828,834	123,828,834

27. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL (continued)

*Sales of treasury stock
of 264,000,000 shares with a price of
Rp 80 per share for average value of
Rp 70.69 per share (note 28)
Exercised of stock option*

Total

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.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Pada tanggal-tanggal 18-24 Desember 2013, telah dilakukan penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali sebanyak 200.700.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp80 (Rupiah penuh) per lembar saham, sehingga Rp67 (Rupiah penuh) per saham. Selisih antara harga nominal dan harga jual dari penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai pengurang dalam tambahan modal disetor (Catatan 26).

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

- Nilai maksimum pembelian kembali saham tahap 1 dan 2 masing-masing adalah sebesar 710.930.000 saham atau sebanyak-banyaknya 10% dari jumlah modal ditempatkan dan 426.558.000 atau 6% dari modal yang ditempatkan dan disetor.
- Nilai maksimum dana pembelian kembali saham Perusahaan Tahap 1 dan 2 masing-masing sebesar Rp40.000 juta dan Rp 20.000 juta.

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

Pada tanggal-tanggal 5-29 November 2018, telah dilakukan penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali sebanyak 264.000.000 saham dengan nilai nominal rata-rata sebesar Rp70,69 (Rupiah penuh) per lembar saham, sehingga Rp80 (Rupiah penuh) per saham. Selisih harga nominal dan harga jual dari penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai penambah dalam tambahan modal disetor (Catatan 27).

28. TREASURY STOCK (continued)

On December 18-24, 2013, the Company sold its 200,700,000 treasury shares with nominal price of Rp80 (full Rupiah) per share, at a selling price of Rp67 (full Rupiah) per share. The difference between nominal price and selling price was accounted as deduction to additional paid-in capital (Note 26).

Based on the letter to Financial Services Authority Number: 25/CorSec/ST/II/2014.TRIM and 127/CorSec/ST/V/2014.TRIM on January 24, 2014 (Phase 1) and May 6, 2014 (Phase 2) about the Company's Plan to Repurchase Shares of the Company stated that related to regulation of Financial Services Authority (OJK) Number: 2/POJK/04/2013, the Company will hold repurchase shares of the Company with referring to the terms and conditions as follows:

- *The maximum total of buy back shares for Phases 1 and 2 shall be amounted 710,930,000 shares or 10% from issued capital for Phases 1 and 426,558,000 or 6% of the issued and fully paid capital.*
- *The maximum total fund to buy back the Company's shares for Phases 1 and 2 amounted to Rp40,000 million and Rp20,000 million, respectively.*

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

On November 5-29, 2018, the Company sold its 264,000,000 treasury shares with average nominal price of Rp70.69 (full Rupiah) per share, at a selling price of Rp80 (full Rupiah) per share. The difference between nominal price and selling price was accounted as addition to additional paid-in capital (Note 27).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

29. 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 Rp5.175.000 atau 1,46% dari nilai modal ditempatkan dan disetor. Cadangan tersebut ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan tanggal 6 Juni 2018, 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 8 Juni 2018 dan 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 Fessy Farizqoh Alwi, SH No. 6 tanggal 26 Agustus 2020, 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 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 Keputusan Sirkular Pemegang Saham tanggal 27 Agustus 2020 dan 10 Mei 2019, Entitas anak telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan sebagian saldo laba sebagai cadangan umum masing-masing sebesar Rp100.000 dan Rp100.000.

29. 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 Rp5,175,000 or 1.46%, of its issued and paid-up capital. Such general reserve was approved in the Annual Stockholders' Meeting dated June 6, 2018, 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 8, 2018 and 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 Fessy Farizqoh Alwi, SH under Notarial Deeds No. 6 dated August 26, 2020, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp1,000,000.

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 amounted to Rp1,000,000.

Based on Shareholders Circulation Decision dated August 27, 2020 and May 10, 2019, the subsidiary already obtained approval to use part of their retained earnings as of general reserve amounted to Rp100,000 and Rp100,000, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

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

30. NON-CONTROLLING INTERESTS

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

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Awal periode	230,733	189,682	At the beginning of the period
Laba periode berjalan	16,184	41,059	Profit for current period
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	(8)	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Akhir periode	246,917	230,733	At the end of the period

31. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek kepada pihak ketiga dan pihak berelasi (Catatan 41).

31. BROKERAGE COMMISSIONS

This account represents commissions obtained by the Company from brokerage services to third parties and related parties (Note 41).

	Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September Nine-months ended September 30		
	2020	2019	
Komisi perantara pedagang efek			Brokerage commissions
Pihak berelasi (Catatan 41)	1,342,924	1,016,024	Related parties (Note 41)
Pihak ketiga	49,444,109	79,277,972	Third parties
Total	50,787,033	80,293,996	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

32. 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 41 dan 43) dan kepada pihak ketiga.

32. FEES FROM INVESTMENT MANAGER'S 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 41 and 43) and with third parties.

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

	2020	2019	
Jasa manajemen investasi	83,494,849	102,797,617	Investment manager services fee
Jasa agen penjualan	6,127,366	9,699,155	Selling fee
Jasa biaya masuk	-	57,636	Entry service fee
Total	89,622,215	112,554,408	Total

33. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA

33. DIVIDENDS AND INTEREST INCOME

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

	2020	2019	
Pendapatan bunga dari transaksi beli efek dengan janji jual kembali	56,241,949	50,961,256	Interest income from reverse repo transactions
Piutang nasabah - bersih	21,766,675	30,530,837	Customer receivables - net
Efek obligasi	10,578,551	5,756,798	Bonds securities
Bunga lain-lain dan dividen	1,883,046	2,383,051	Other interest and dividend
Total	90,470,221	89,631,942	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

34. KEUNTUNGAN PERDAGANGAN EFEK - NETO

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

34. GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES - NET

This account represents the net gain on sale of securities including changes in fair value of securities held for trading.

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

	2020	2019	
Keuntungan penjualan obligasi	37,583,943	23,246,018	Gain on trading of bonds
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	(1,128,410)	7,012,210	Realized gain on marketable securities held for trading - net
Total	36,455,533	30,258,228	Total
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	1,020,312	(899,834)	Changes in fair value of securities held for trading - net
Total	37,475,845	29,358,394	Total

35. JASA PENJAMINAN EMISI DAN PENJUALAN EFEK

35. UNDERWRITING AND SELLING FEES

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

	2020	2019	
Jasa penjaminan emisi	13,167,734	7,110,224	Underwriting fees
Jasa penjualan efek	8,964,035	6,650,708	Selling fee
Total	22,131,769	13,760,932	Total

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Perusahaan dan entitas anak sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu atas saham dan lainnya.

This account represents fees obtained by the Company and its subsidiaries from underwriting activities and the selling agent for limited public offerings of shares and bonds with pre-order right for share and others.

36. 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.

36. 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

37. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN

37. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS

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

	2020	2019	
Gaji dan tunjangan	78,375,929	74,843,351	Salaries and allowances
Bonus dan tunjangan lain-lain	19,323,813	34,786,737	Bonus and other allowances
Komisi	14,104,163	25,031,266	Commissions
Beban imbalan kerja selain pensiun iuran pasti (Catatan 25)	8,697,021	2,656,005	Employee benefits other than defined contribution plan (Note 25)
Pensiun Iuran Pasti (Catatan 25)	1,708,083	1,449,943	Defined Contribution Plan (Note 25)
Total	122,209,009	138,767,302	Total

38. PENDAPATAN BUNGA

38. INTEREST INCOME

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

	2020	2019	
Deposito berjangka	7,888,036	8,495,625	Time deposits
Pendapatan provisi piutang beli efek dengan janji jual kembali	5,096,451	3,786,916	Provisions income from reverse repo receivables
Jasa giro	1,779,234	2,676,303	Current accounts
Lain-lain	42,422	477,508	Others
Total	14,806,143	15,436,352	Total

39. BEBAN KEUANGAN

39. FINANCE COST

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

	2020	2019	
Beban bunga surat utang jangka menengah	19,218,750	19,218,750	Interest expenses on medium term notes
Bunga bunga utang bank	16,810,941	13,672,172	Interest expense on bank loans
Beban bunga surat utang jangka pendek	6,095,355	10,261,400	Interest expenses on promissory notes
Beban bunga atas liabilitas sewa	2,940,629	-	Interest expenses on lease liabilities
Administrasi bank dan lainnya	2,265,741	1,635,079	Bank administration and others
Total	47,331,416	44,787,401	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

40. LABA PER SAHAM DASAR

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

40. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of earnings per share is based on following data:

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

	2020	2019	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan	13,568,348	48,784,759	Profit for the year attributable to owners of the Parent Company
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa - dasar	7,109,300,000	7,109,300,000	Weighted average number of common shares - basic
Laba per saham dasar (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk			Basic earnings per share (in full Rupiah) Attributable to equity holders of the parent entity
Dasar	1.91	6.86	Basic

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

41. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI

41. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi

Type of relationship and related parties transactions

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

Transaksi dengan pihak berelasi

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang merupakan pihak berelasi Perusahaan dan entitas anaknya, telah dieliminasi dalam konsolidasian dan tidak disajikan di catatan ini.

Perusahaan dan entitas anaknya dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan transaksi - transaksi tertentu dengan pihak berelasi tersebut diatas berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

- a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 December 2019/ December 31, 2019
<u>Aset</u>		
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	85,474,711	208,345,851
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	38,192,574	27,597,578
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	10,059,214	12,371,724
Piutang karyawan (Catatan 12)	1,214,295	1,315,200
Total	133,726,499	249,630,353
<u>Liabilitas</u>		
Imbalan kerja	3,377,118	12,743,841
Total	4,088,724	12,743,841

**41. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(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.

- a. Significant balances with related parties as of September 30, 2020 and December 31, 2019 were as follows:

<u>Assets</u>
Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Discretion Fund (Note 5)
Receivables from investment manager (Note 10)
Loan to employee (Note 12)
Total
<u>Liability</u>
Employee benefit
Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**41. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Transactions with related parties (continued)

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of September 30, 2020 and December 31, 2019 and as follows:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 December 2019/ December 31, 2019	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	2.96%	6.83%	Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	1.32%	0.90%	Discretion Fund (Note 5)
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0.35%	0.41%	Receivables from investment manager (Note 10)
Piutang karyawan (Catatan 12)	0.05%	0.05%	Loan to employee (Note 12)
Total	4.63%	8.19%	Total
<u>Liabilitas</u>			<u>Liability</u>
Imbalan kerja	0.16%	0.58%	Employee benefit
Total	0.19%	0.58%	Total

- b. Transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi meliputi pemberian jasa kegiatan manajer investasi, pemberian jasa perantara perdagangan efek dan perdagangan reksadana dan efek utang.

- b. Significant transactions with related parties consisted of providing investment manager activities, providing brokerage services and trading of mutual funds and bonds.

Imbalan jasa dari kegiatan manajer investasi didasarkan pada kontrak investasi kolektif sebagaimana diungkapkan pada Catatan 43 atas laporan keuangan konsolidasian.

Fees from investment manager's services are based on Collective Investment Contract as described in Note 43 to the consolidated financial statements.

Transaksi komisi perantara perdagangan efek dengan pihak berelasi dilakukan dengan tarif yang disepakati bersama dan syarat yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga.

Transactions of brokerage commissions with related parties are made at the mutually agreed rate and similar terms as those done with third parties.

Penjualan reksadana dilakukan berdasarkan nilai aset bersih dan perdagangan efek utang dilakukan berdasarkan syarat dan harga yang disepakati bersama.

Trading of mutual funds is made based on their net asset value and trading of bonds is entered into based on the mutually agreed terms and price.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

**41. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

Transactions with related parties (continued)

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

The summary significant transactions with related parties were as follows:

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

	2020	2019	
Jasa manajemen investasi, terdiri dari:			Investment management fees, consist of:
TRAM Consumption Plus	15,616,814	20,103,111	TRAM Consumption Plus
TRIM Saham Nusantara	8,354,009	11,918,907	TRIM Saham Nusantara
TRIM Kas 2	5,118,897	13,561,167	TRIM Kas 2
TRIM Terproteksi 6	5,012,521	3,960,615	TRIM Terproteksi 6
TRIM Dana Tetap 2	3,680,966	4,141,180	TRIM Dana Tetap 2
TRIM Kapital	3,648,779	5,150,287	TRIM Kapital
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro	3,620,697	1,713,878	TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro
TRIM Bhakti Bangsa	2,918,384	4,265,095	TRIM Bhakti Bangsa
TRAM Terproteksi Futura XII	2,661,951	2,655,747	TRAM Terproteksi Futura XII
TRIM Kapital Plus	2,481,426	3,559,775	TRIM Kapital Plus
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 2 Milliar)	30,380,405	31,825,491	Others (Each below Rp 2 billion)
Sub-total	83,494,849	102,855,253	Sub-total
Komisi perantara perdagangan efek (Catatan 31), terdiri dari:			Brokerage commissions (Note 31), consist of:
TRIM Saham Nusantara	367,274	244,840	TRIM Saham Nusantara
TRAM Consumption Plus	200,726	157,294	TRAM Consumption Plus
TRIM Bhakti Bangsa	178,034	235,268	TRIM Bhakti Bangsa
TRIM Kapital Plus	147,400	59,746	TRIM Kapital Plus
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 100 Juta)	1,195,524	956,278	Others (Each below Rp 100 million)
Sub-total	1,342,924	1,016,024	Subtotal
Total	84,837,773	103,871,277	Total
Persentase dari jumlah pendapatan	28.34%	31.53%	Percentage to total revenues

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

41. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

- Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai agen penjual TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Syariah Prima II.
- Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan transaksi penjualan obligasi dengan reksadana yang dikelolanya.
- Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai sponsor dalam rangka pendirian reksadana TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil dan TRAM Optimal Terbatas.

42. INFORMASI SEGMENT

Segmen dilaporkan atas produk dan jasa yang menghasilkan pendapatan

Informasi yang dilaporkan kepada direksi untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen difokuskan pada jenis produk dan jasa yang diberikan atau disediakan. Segmen yang dilaporkan Perusahaan merupakan kegiatan sebagai berikut:

- Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
- Kegiatan manajer investasi

Segmen operasi

41. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties (continued)

- The Company and its subsidiary acted as a selling agent of TRIM Dana Stabil, TRIM Terproteksi Syariah Prima II.
- The Company and its subsidiary rendered sales of debt securities with mutual funds under its management.
- The Company and its subsidiary acted as a sponsor for the establishment of TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil and TRAM Optimal Terbatas.

42. SEGMENT INFORMATION

Product and services from which reportable segments derive their revenues

Information reported to directors for the purpose of resources allocation and assessment of segment performance focuses on type of products and services delivered or provided. The Company's reportable segments are engaged in the following:

- Brokerage and underwriting
- Investment manager activities

Operating segment

	Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020/ Nine-months ended September 30, 2020				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated Statements of Comprehensive Income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	11,791,653	83,494,849	(5,664,287)	89,622,215	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	82,815,903	7,654,318	-	90,470,221	Dividend and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	50,787,033	-	-	50,787,033	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	36,812,214	663,631	-	37,475,845	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	22,131,769	-	-	22,131,769	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	8,530,941	-	-	8,530,941	Investment advisory fees
Lain-lain	346,465	-	-	346,465	Others
Total pendapatan usaha	213,215,978	91,812,798	(5,664,287)	299,364,489	Total revenues

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

Segmen operasi (lanjutan)

Operating segment (continued)

Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020/
Nine-months ended September 30, 2020

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Beban usaha	(172,034,436)	(70,286,738)	10,589,936	(231,731,238)	Operating expenses
Laba usaha	41,181,542	21,526,060	4,925,649	67,633,251	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(31,990,321)	473,473	(4,925,649)	(36,442,497)	Other income (charges) - net
Laba sebelum pajak	9,191,221	21,999,533	-	31,190,754	Profit from operation
Beban pajak - neto	(11,791,538)	(5,814,684)	-	(17,606,222)	Tax expense - net
Laba periode berjalan	(2,600,317)	16,184,849	-	13,584,532	Profit for the period

30 September 2020/ September 30, 2020

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian					Consolidated Statements of Financial Position
Portofolio efek	60,232,507	196,114,414	-	256,346,921	Marketable securities
Piutang nasabah - neto	1,726,864,628	-	-	1,726,864,628	Receivables from customers - net
Total Aset	2,637,189,524	279,980,688	(26,795,042)	2,890,375,170	
Utang nasabah	1,361,729,260	-	-	1,361,729,260	Payables to customers
Total Liabilitas	2,025,288,971	34,062,746	(1,820,042)	2,057,531,675	Total Liabilities

Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019/
Nine-months ended September 30, 2019

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Consolidated Statements of Comprehensive Income
Pendapatan usaha					Revenues
Jasa kegiatan manajer investasi	16,592,791	102,855,253	(6,893,636)	112,554,408	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	84,471,675	5,160,267	-	89,631,942	Dividend and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	80,293,996	-	-	80,293,996	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	25,860,284	3,498,110	-	29,358,394	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	13,760,932	-	-	13,760,932	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	3,432,510	-	-	3,432,510	Investment advisory fees
Lain-lain	378,978	-	-	378,978	Others
Total pendapatan usaha	224,791,166	111,513,630	(6,893,636)	329,411,160	Total revenues
Beban usaha	(167,578,406)	(71,267,053)	11,813,680	(227,031,779)	Operating expenses
Laba usaha	57,212,760	40,246,577	4,920,044	102,379,381	Profit from operation

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Segmen operasi (lanjutan)

Sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2019/ Nine-months ended September 30, 2019				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
Laba usaha	57,212,760	40,246,577	4,920,044	102,379,381
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(28,305,742)	1,937,878	(4,920,044)	(31,287,908)
Laba sebelum pajak	28,907,018	42,184,455	-	71,091,473
Beban pajak - neto	(11,492,393)	(10,782,919)	-	(22,275,312)
Laba periode berjalan	17,414,625	31,401,536	-	48,816,161
31 December 2019/ December 31, 2019				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian				
Portofolio efek	149,897,570	194,450,443	-	344,348,013
Piutang nasabah - neto	1,691,641,764	-	-	1,691,641,764
Total Aset	2,822,435,859	254,134,019	(26,013,278)	3,050,556,600
Utang nasabah	1,387,631,760	-	-	1,387,631,760
Total Liabilitas	2,169,773,419	24,400,929	(1,038,281)	2,193,136,067

43. IKATAN DAN KONTINJENSI

- a. Perusahaan mempunyai fasilitas kredit yang belum digunakan dan telah digunakan dari beberapa bank seperti diungkapkan dalam utang bank (Catatan 18) dengan ringkasan sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019
Fasilitas modal kerja		
Belum digunakan	515.000.000	490.000.000
Digunakan	230.000.000	255.000.000
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank		
Belum digunakan	12.000.000	62.000.000
Digunakan	50.000.000	-
Fasilitas <i>intraday</i>		
Belum digunakan	3.750.000.000	3.850.000.000
Foreign exchange line dan fixed income trading (USD, nilai penuh) - Belum digunakan	500.000	3.000.000

43. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

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

Working capital facilities
Unused
Used
Working capital and guarantee facilities
Unused
Used
Intraday facility
Unused
Foreign exchange line and fixed income trading (USD, full amount) – Unused

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

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

- 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: (lanjutan)

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

	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
<i>Fasilitas jasa pelayanan transaksi treasury line (USD, nilai penuh) - Belum digunakan</i>	28.000.000	5.500.000	<i>Treasury line services credit facility (USD, full amount) - Unused</i>
<i>Bank garansi</i>			<i>Bank guarantee</i>
<i>Belum digunakan</i>	435.000.000	445.000.000	<i>Unused</i>
<i>Digunakan</i>	100.000.000	100.000.000	<i>Used</i>

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa.

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees.

Tanggal perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
10 Maret 1997 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>March 10, 1997 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>October 5, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kombinasi 2	3,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Saham	5,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ <i>December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015</i>	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Berimbang	3,00%
14 Maret 2008 dan perubahan terakhir tanggal 30 Agustus 2017/ <i>March 14, 2008 and the latest amendment dated August 30, 2017</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kas 2	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa. (lanjutan)

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

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees. (continued)

Tanggal Perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
4 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 4, 2008 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital Plus	5,00%
28 April 2008 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ <i>April 28, 2008 and the latest amendment dated April 28, 2014</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Dana Tetap 2	3,00%
13 Desember 2010 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>December 13, 2010 and the latest amendment dated September 30, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Consumption Plus	5,00%
2 Mei 2011 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>May 2, 2011 and the latest amendment dated September 30, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pendapatan Tetap USD	3,00%
27 Juli 2011 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>July 27, 2011 and the latest amendment dated September 30, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Strategic Plus	3,00%
15 Desember 2011 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>December 15, 2011 and the latest amendment dated September 30, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Infrastructure Plus	5,00%
26 Desember 2012 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>December 26, 2012 and the latest amendment dated September 30, 2017</i>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Alpha	3,00%
17 Juli 2013 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ <i>July 17, 2013 and the latest Amendment dated September 30, 2017</i>	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima VIII	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa. (lanjutan)

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

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees. (continued)

Tanggal Perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
17 Oktober 2013 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ October 17, 2013 and the latest Amendment dated September 30, 2017	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XV	2.00%
10 Juli 2014 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ July 10, 2014 and the latest Amendment dated September 30, 2017	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pundi Kas	2.00%
21 Agustus 2014 dan perubahan terakhir tanggal 16 Desember 2014/ August 21, 2014 and the latest amendment dated December 16, 2014	PT Bank Mega Tbk	TRAM Pundi Kas 3	2,00%
23 Oktober 2014/October 23, 2014	PT Bank Central Asia Tbk	TRAM Pundi Kas 2	2,00%
19 Mei 2015/May 19, 2015	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas Syariah	2,00%
3 Juni 2015 dan perubahan terakhir tanggal 30 Juni 2017/ June 3, 2015 and the latest Amendment dated September 30, 2017	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Cabang Jakarta	TRAM Pundi Kas 6	2.00%
28 Mei 2015/May 28, 2015	PT Bank CIMB Niaga Tbk	Trimegah Bhakti Bangsa	5.00%
18 September 2015/September 18, 2015	Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Futura VII	2,00%
2 November 2015/ November 2, 2015	Standard Chartered Bank Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Prima XVIII	2,00%
21 Oktober 2015/ October 21, 2015	Standard Chartered Bank Cabang Jakarta	TRAM Terproteksi Prima XVII	2,00%
21 Oktober 2015/ October 21, 2015	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima XVI	2,00%
22 Februari 2016 February 22, 2016	PT Bank Central Asia, Tbk Cabang Jakarta	Trimegah Terproteksi Dana Berkala	2.00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa. (lanjutan)

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

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees. (continued)

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa. (lanjutan)

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

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees. (continued)

Tanggal Perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
11 Nopember 2016/ November 11, 2016	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Kas Syariah 2	2,00%
12 Januari 2017/ January 12, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Dana Tetap Optima 2	3,00%
18 April 2017/ April 18, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Futura XI	2,00%
18 April 2017/ April 18, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Prima XIX	2,00%
9 Mei 2017/ May 9, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Dana Tetap Prima	3,00%
16 Juni 2017/ June 16, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Pundi Kas 7	2,00%
21 Juni 2017/ June 21, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Pendapatan Tetap Prima Nusa	3,00%
06 Juli 2017/ July 6, 2017	PT Bank Permata Tbk	Trimegah Pendapatan Tetap Prima Syariah	3,00%
18 Agustus 2017/ August 18, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Saham Nusantara	5,00%
27 Juli 2017/ July 27, 2017	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi 4	2,00%
29 September 2017/ September 29, 2017	PT Bank Mega Tbk	Trimegah Terproteksi 5	2,00%
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	PT Bank Negara Indonesia, (Persero) Tbk	Trimegah Terproteksi Futura XII	2,00%
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro	2,00%
23 November 2017/ November 23, 2017	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi Pembiayaan Mikro 2	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa. (lanjutan)

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

- b. Starting March 2011, the subsidiary entered into agreements with the following custodian banks in connection with Collective Investment Contract for the following mutual funds whereby the subsidiary acts as an investment manager of the assets of the mutual funds and receives service fees. (continued)

Tanggal Perjanjian/ Date of agreement	Bank kustodian/ Custodian bank	Reksadana/ Mutual funds	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value
12 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%
22 Mei 2018/ <i>May 22, 2018</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi 9	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%
16 Mei 2018/ <i>May 16, 2018</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terpoteksi USD 7	2,00%
8 Mei 2018/ <i>May 8, 2018</i>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Trimegah Terpoteksi 8	2,00%
22 Mei 2018/ <i>May 22, 2018</i>	PT Bank DBS Indonesia	Trimegah Terpoteksi 10	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,

- c. The Company and its subsidiary also entered into distribution agreements 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 TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

PT BNI Sekuritas Indonesia, PT Star Mercato Capitale, and PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia menunjuk agen penjual sebagai distributor dari berbagai macam reksa dana. Agen penjual juga akan membantu mempromosikan produk reksa dana kepada klien mereka. Perjanjian kontrak dengan agen penjual menetapkan bahwa Perusahaan dan entitas anaknya dan agen penjual masing-masing akan mendapat persentase tertentu dari jasa manajemen yang dibebankan oleh Perusahaan dan entitas anaknya pada reksa dana.

- d. Perusahaan dan entitas anaknya mengadakan perjanjian sewa bangunan dengan PT Buanagraha Arthaprima dan perjanjian sewa kendaraan serta mesin fotokopi dari pemasok lain. Dalam perjanjian - perjanjian sewa operasi tersebut terdapat review sewa, penggunaan minimum serta opsi pembaruan sewa yang diperjanjikan. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki opsi untuk membeli aset yang disewa pada akhir masa sewa. Perjanjian tersebut juga memuat ketentuan yang dapat mengakibatkan pengakhiran perjanjian sebelum masa sewa berakhir.

44. PENGELOLAAN PERMODALAN

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

Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perusahaan dapat menyesuaikan nilai pembayaran dividen, imbal hasil kepada pemegang saham, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman. Perusahaan beroperasi dalam lingkungan usaha yang permodalannya diatur oleh regulator.

Tidak terdapat perubahan atas tujuan, kebijakan atau proses dalam mengelola permodalan selama Sembilan-Bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

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

PT BNI Sekuritas Indonesia, PT Star Mercato Capitale and PT Mirae Asset Sekuritas Indonesia, which the Company and its subsidiary agrees to appoint the selling agent as distributor for various mutual fund. The selling agent also helps in promoting mutual fund products to their customers. The agreements with the selling agent stated that the Company and its subsidiary and the selling agent will get certain percentage from management fee charged by the Company and its subsidiary to the mutual funds.

- d. The Company and its subsidiaries entered into rental agreements building with PT Buanagraha Arthaprima and rental agreements of vehicle and photocopy machine from other supplier. The operating lease arrangements contain rent review, minimum utilization and option to renew the arranged lease. The Company and its 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.

44. CAPITAL MANAGEMENT

The Company manages its capital to ensure that they will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance.

In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return capital to shareholders, issue new shares or buy back issued shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings. The Company operates in the environment which its capital is being regulated by regulator.

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during the Nine-Months ended September 30, 2020 and the year ended December 31, 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. PENGELOLAAN PERMODALAN (lanjutan)

Modal disetor

Perusahaan yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah dan penjamin emisi dan entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi diwajibkan untuk mempunyai modal disetor di atas ketentuan minimum masing-masing sebesar Rp50 miliar dan Rp25 miliar yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No. 153/KMK.010/2010 tanggal 31 Agustus 2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD)

Perusahaan juga memonitor nilai Modal Kerja Bersih Disesuaikan. Perusahaan berkewajiban untuk memenuhi saldo Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) berdasarkan peraturan BAPEPAM No. V.D.5 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam No. KEP-20/PM/2003 tertanggal 8 Mei 2003 yang telah diperbaharui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbaharui dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-566/BL/2011 tertanggal 31 Oktober 2011 dan peraturan BAPEPAM-LK No. X.E.1 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-460/BL/2008 tertanggal 10 November 2008. Berdasarkan keputusan tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah, wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000 atau 6,25% dari nilai liabilitas tanpa Utang Subordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran Umum/ Penawaran Terbatas ditambah Ranking Liabilities, mana yang lebih tinggi.

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.

44. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

Paid-in capital

The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiary that operates as investment manager are required to have paid-in capital above the minimum requirement amounting to Rp50 billion and Rp25 billion, respectively, by the Ministry of Finance decision letter No. 153/KMK.010/2010 dated August 31, 2010 concerning the shares ownership and equity of securities companies.

Net Adjusted Working Capital

The Company also monitors the Adjusted Net Working Capital. The Company is required to maintain the adjusted net working capital (MKBD) in accordance with BAPEPAM regulation No. V.D.5 as specified in Bapepam Chairman attachment Decision No. KEP-20/PM/2003 dated May 8, 2003 which has been amended by the decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 dated December 28, 2010 and the latest has been amended by Decree of BAPEPAM-LK Chairman No. KEP-566/BL/2011 dated October 31, 2011 and BAPEPAM-LK Rule No. X.E.1 as specified in BAPEPAM-LK Chairman Attachment to Decision No. KEP-460/BL/2008 dated November 10, 2008. Under this decree, securities companies with activities as underwriter and securities broker that maintain administration of customers' accounts, should maintain MKBD equal to or above the minimum balance of Rp25,000,000 or 6.25% from total liabilities excluding Subordinated Debt and Debt in relation with Public Offering/Limited Offering, plus Ranking Liabilities, whichever is higher.

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

44. PENGELOLAAN PERMODALAN (lanjutan)

**Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD)
(lanjutan)**

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 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, MKBD Perusahaan di atas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

45. 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.

44. CAPITAL MANAGEMENT (continued)

Net Adjusted Working Capital (continued)

To address the risk, the Company and its subsidiaries continuously evaluates the levels of regulatory capital and working capital requirements and monitors regulatory developments regarding capital and net working capital requirements and prepare for increases in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.

45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

Risk is probability of loss that inherent in the Company's activities which is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to guarantee the Company's continuing profitability and each individual within the Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities.

The Company is exposed to the following risks from its financial statements:

- a. market price risk
- b. interest rate risk
- c. credit risk
- d. liquidity risk

The Company has documented its financial risk management policies. These policies set out the Company's overall business strategies and its risk management philosophy. The Company's overall risk management strategy seeks to minimize adverse effects from the unpredictability of financial markets on the Company's financial performance. The Directors provide written policies for overall financial risk management through input of reports of each risk committee in the related division.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Untuk mengantisipasi risiko yang mungkin timbul dari kegiatan Perusahaan, maka Perusahaan melakukan beberapa langkah antisipasi berupa antara lain:

- Semakin memberdayakan Divisi *Risk Management* dalam memantau kegiatan perdagangan efek;
- Meningkatkan fungsi *Compliance* di Perusahaan untuk mengurangi risiko penghentian sementara atau pencabutan ijin;
- Meningkatkan kualitas dan kapasitas Teknologi Informasi untuk mendukung kegiatan Perusahaan sebagai Perantara Pedagang Efek, baik saham maupun obligasi;
- Meningkatkan *awareness* akan peraturan-peraturan yang berlaku di kalangan karyawan yang diselenggarakan diselenggarakan bersama oleh Divisi *Human Resources*, *Compliance*, *Internal Audit* dan *Risk Management*

Risiko harga pasar

Eksposur Perusahaan terhadap risiko harga pasar dapat muncul dari fasilitas pembiayaan transaksi (margin) yang diberikan oleh Perusahaan kepada nasabah.

Risiko ini muncul jika nilai agunan nasabah mengalami penurunan yang sangat signifikan dan kondisi pasar yang tidak likuid, sehingga agunan tersebut tidak lagi mencukupi untuk menutup liabilitas nasabah kepada Perusahaan. Dalam kondisi ini, Perusahaan berpotensi mengalami kerugian dari piutang tidak tertagih.

Perusahaan dan entitas anaknya juga menghadapi risiko harga pasar terkait dengan portfolio Perusahaan dan entitas anaknya yang termasuk kategori "investasi yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). Penurunan harga pasar pada investasi kategori FVTPL akan menyebabkan penurunan posisi keuangan dan operasional Perusahaan dan entitas anaknya.

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

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

To anticipate the risks that may arise from the activities of the Company, the Company did some preventive actions, such as:

- More empowering Risk Management Division in monitoring securities trading activities;
- Improve functions of Compliance Division to reduce the risk of temporary suspension or revocation of license;
- To improve the quality and capacity of information technology to support the activities of the Company as a Broker-Dealer, both stocks and bond
- Increase awareness of the rules prevailing among employees organized jointly by the Division of Human Resources, Compliance, Internal Audit and Risk Management.

Market price risk

The Company's market risks exposure may come from the financing facility on transactions (margin) by the Company to customers.

The risks may be faced out if the collateral value from customer suffered a significant declining and the market condition become unliquid, therefore these collateral is not enough to cover the customers's liabilities to the Company. In such condition, the Company may suffer a loss from such doubtful account.

The Company and its subsidiaries also face risks associated with the market price of the Company and its subsidiaries portfolio include the category "investments are measured at fair value through profit or loss" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). The decline in the market price of the investment FVTPL category will lead to a decrease in the Company and its subsidiaries consolidated statement of financial position and operating results.

The sensitivity analyses have been determined based on the exposure to securities price risks arising from FVTPL investments at the end of the reporting period.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko harga pasar (lanjutan)

Di tahun 2020 dan 2019, jika harga pasar efek yang dimiliki Perusahaan menurun/meningkat sebanyak 5% dengan semua variabel konstan, maka laba sebelum pajak konsolidasian untuk sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 2019 menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp8.105.553 dan Rp12.594.824.

Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana arus kas atau nilai wajar di masa datang atas instrumen keuangan Perusahaan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar.

Perusahaan dan entitas anaknya belum melakukan lindung nilai terhadap pinjaman yang suku bunganya mengambang karena jangka waktu pinjaman yang pendek. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki eksposur yang signifikan terhadap mata uang asing karena Perusahaan tidak memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing yang signifikan serta transaksi efek yang dilakukan dan melalui Perusahaan dan entitas anaknya di Bursa Efek Indonesia dilakukan dalam mata uang Rupiah. Oleh karena itu, Perusahaan meyakini bahwa dampak fluktuasi suku bunga dan nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan Perusahaan.

Analisis sensitivitas berikut ini, ditentukan berdasarkan eksposur suku bunga terhadap kewajiban keuangan yang menggunakan suku bunga mengambang. Analisa ini disajikan dengan asumsi saldo liabilitas keuangan pada akhir periode pelaporan masih beredar sepanjang tahun.

Di tahun 2020 dan 2019, jika suku bunga mengalami perubahan 50 basis poin lebih tinggi/rendah dengan semua variabel konstan, maka laba sebelum pajak konsolidasian untuk sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 2019 menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp64.028 dan Rp53.055.

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Market price risk (continued)

In 2020 and 2019, had the owned marketable securities prices decrease/increase by 5% with all other variables held constant, therefore the consolidated income before tax for the nine-months ended September 2020 and 2019 would have been Rp8,105,553 and Rp12,594,824 lower/higher, respectively.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of the Company's financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Company and its Subsidiaries have not hedged against floating interest rate loans because the loan term is shorter. The Company and its subsidiaries do not have significant exposure to foreign currencies as the Company and its subsidiaries have small amounts of assets and liabilities denominated in foreign currencies as well as the significant and securities transactions conducted by the Company and its subsidiaries on the Indonesia Stock Exchange which is denominated in Rupiah. Therefore, the Company and its subsidiaries believe that the impact of fluctuations in interest rates and the exchange rate to their financial performance is not significant.

The sensitivity analyses as follows have been determined based on the exposure to interest rate of floating rate financial liabilities. The analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year.

In 2020 and 2019, had the interest rate had been 50 basis points higher/lower with all other variables held constant, therefore consolidated income before tax for the nine-months ended September 30, 2020 and 2019 would have been Rp64,028 and Rp53,055 lower/higher, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan *counterparty* memenuhi liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Perusahaan dan entitas anaknya. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kebijakan untuk meyakini bahwa perdagangan dengan nasabah yang memiliki histori kredit yang baik.

Eksposur risiko kredit Perusahaan dan entitas anaknya berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada posisi kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Perusahaan dan entitas anaknya memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Perusahaan dan entitas anaknya atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

Untuk aset keuangan lainnya seperti kas dan setara kas dan jaminan pada lembaga kliring dan penjaminan, Perusahaan dan entitas anaknya meminimalkan risiko kredit dengan melakukan penempatan pada lembaga keuangan yang bereputasi (Catatan 4).

Mitigasi utama dari risiko kredit adalah pengelolaan kecukupan jaminan dalam bentuk efek yang diperdagangkan dengan memperhatikan likuiditas dan volatilitas dari efek-efek yang ada di posisi jaminan tersebut. *Early warning* dibuat dalam bentuk peringkat bagi nasabah dengan memperhitungkan likuiditas posisi jaminan nasabah tersebut dan rasio kecukupannya. Disiplin dalam pengelolaan kecukupan jaminan melalui mekanisme permintaan *top-up* atau *force-sell* merupakan faktor penting untuk menjaga kualitas pembiayaan yang diberikan kepada nasabah.

Pengelolaan risiko kredit yang lebih spesifik juga dilakukan atas piutang yang bermasalah. Upaya yang dilakukan diantaranya adalah restrukturisasi piutang bermasalah, penagihan melalui proses hukum, pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai, hingga pelaksanaan hapus buku.

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

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk

Credit risk arises from the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company and its subsidiaries. The Company and its subsidiaries have no significant concentration of credit risk. The Company and its subsidiaries have policies in place to ensure that it trades with clients with clean credit history.

The Company and its subsidiaries exposure to credit risk relating to its stock broking activities is associated with its clients' contractual positions that arise on trading. As such, the Company and its subsidiaries required its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that the Company and subsidiaries may accept from clients are cash and listed securities.

For other financial assets, such as cash and cash equivalents and deposits to clearing and guarantee institution, the Company and its subsidiaries minimizes the credit risk by placing funds with reputable financial institutions (Note 4).

Primary mitigation on the credit risk is to manage the adequacy of collateral in the form of tradeable securities by focusing on the liquidity and volatility of the securities as collateral. Early warning has been made in the form of customer rank by calculating the liquidity of collateral of the customer and the adequacy ratio. Discipline in the management of collateral adequacy using the top-up request or force-sell is an important factor to maintain the financing quality provided to the customers.

Specific credit risk management is performed on non-performing receivable. Such efforts, among others, are restructuring on non-performing receivable, litigation process, providing allowance for impairment losses, and write-off.

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

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 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 dengan memperhitungkan jaminan atau pendukung kredit lainnya adalah sebagai berikut:

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

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

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

issuers which securities will become portfolio of products managed by the subsidiaries, implementation of investment policy by investing solely on debt securities that is eligible for investment in accordance with subsidiary's analysis as investment manager and prevailing regulation and guidelines. The credit risk associated with the products managed by the subsidiary may impact on the income from investment manager activities of the subsidiary.

Maximum credit risk exposures relating to on consolidated statement of financial position financial assets as of September 30, 2020 and December 31, 2019 taking account of any collateral held or other credit enhancement attached are as follows:

The carrying value of the Company and its subsidiaries' financial asset other than receivable from customers (margin receivables) and reverse repo receivable best represents the maximum exposure to credit risk.

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

30 September/ September 30, 2020

Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value collateral and credit enhancements held		Jaminan bersih/ Net collateral	Eksposur neto/ Net exposure	
	Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral			
Piutang nasabah	1,726,864,628	-	2,892,053,261	1,165,188,633	- Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	435,675,786	945,440,870	-	509,765,084	- Reverse repo receivable
Total	2,162,540,414	945,440,870	2,892,053,261	1,674,953,717	- Total

31 Desember/ December 31, 2019

Eksposur maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value 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	- Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	547,453,519	1,063,094,901	-	515,641,382	- Reverse repo receivable
Total	2,239,095,283	1,063,094,901	5,666,740,044	4,490,739,662	- Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

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

Tabel berikut menyajikan konsentrasi aset keuangan berdasarkan sektor industri:

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

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

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

30 September/ September 30, 2020

	Pemerintah/ Government *)	Institusi Keuangan/ Financial Institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business Service	Lain-lain/ Others	Total	Assets
Aset								
Kas dan setara kas **)	166,450,507	127,663,403	-	-	-	-	294,113,910	Cash and cash equivalent **)
Portfolio efek	697,984	255,648,937	-	-	-	-	256,346,921	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	435,675,786	-	-	-	-	435,675,786	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	13,723,186	-	-	-	-	13,723,186	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	-	1,482,042,410	-	-	-	244,822,218	1,726,864,628	Receivable from customers securities companies
Piutang perusahaan efek	-	35,185	-	-	-	-	35,185	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan manajer investasi	-	10,059,214	-	-	-	-	10,059,214	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1,475,660	-	-	-	-	1,475,660	Other receivables
Piutang Lain-lain	-	22,469,914	-	-	-	-	22,469,914	Investment in shares
Penyertaan saham	-	435,000	-	-	-	-	435,000	Other assets ***)
Aset lain-lain ***)	-	-	-	-	-	1,568,630	1,568,630	
	167,148,491	2,349,228,695	-	-	-	246,390,848	2,762,768,034	

*) 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, 2019

	Pemerintah/ Government *)	Institusi Keuangan/ Financial Institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business Service	Lain-lain/ Others	Total	Assets
Aset								
Kas dan setara kas **)	255,349,900	92,282,725	-	-	-	-	347,632,625	Cash and cash equivalent **)
Portfolio efek	2,013,650	342,334,363	-	-	-	-	344,348,013	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	547,453,519	-	-	-	-	547,453,519	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	25,288,664	-	-	-	-	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	-	1,462,398,309	-	-	-	229,243,455	1,691,641,764	Receivable from customers securities companies
Piutang kegiatan manajer investasi	-	12,371,724	-	-	-	-	12,371,724	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1,839,625	-	-	-	-	1,839,625	Receivable 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 ***)
	257,363,550	2,496,839,946	-	-	425,013	230,387,072	2,985,015,581	

*) 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai:

30 September/ September 30, 2020					
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but nor impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total	
Aset					Assets
Kas dan setara kas	294,113,910	-	-	294,113,910	Cash and cash equivalent
Portfolio efek	256,346,921	-	-	256,346,921	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	379,866,567	-	55,809,219	435,675,786	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	13,723,186	-	-	13,723,186	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	35,185	-	-	35,185	Receivables from securities companies
Piutang nasabah	1,726,864,628	-	14,095,157	1,740,959,785	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	10,059,214	-	-	10,059,214	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1,475,660	-	2,392,500	3,868,160	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang Lain-lain	22,469,914	-	6,957,208	29,427,122	Other receivables
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	1,568,630	-	-	1,568,630	Other assets
Total	2,706,958,815	-	79,254,084	2,786,212,899	Total
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(79,254,084)	Allowance for impairment losses on receivable from customers
Neto				2,706,958,815	Net

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of September 30, 2020 and December 31, 2019, before allowance for impairment losses:

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko kredit (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai: (lanjutan)

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 nor impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Total
Aset				
Kas dan setara kas	347,632,625	-	-	347,632,625
Portfolio efek	344,348,013	-	-	344,348,013
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	500,719,297	-	46,734,222	547,453,519
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	25,288,664	-	-	25,288,664
Piutang nasabah	1,691,641,764	-	3,651,087	1,695,292,851
Piutang kegiatan manajer investasi	12,371,724	-	-	12,371,724
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1,839,625	-	2,392,500	4,232,125
Piutang Lain-lain	12,436,017	-	5,057,208	17,493,225
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000
Aset lain-lain	1,568,630	-	-	1,568,630
Total	2,938,281,359	-	57,835,017	2,996,116,376
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(11,100,795)
Neto				2,585,888,818
				Net

Risiko likuiditas

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang Perusahaan dan entitas anaknya dan persyaratan manajemen likuiditas. Perusahaan dan entitas anaknya mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokkan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Credit risk (continued)

The following tables show the credit exposure by separating impaired and non-impaired financial assets as of September 30, 2020 and December 31, 2019, before allowance for impairment losses: (continued)

Liquidity risk

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company and its subsidiaries' short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Company and its subsidiaries manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel berikut merupakan analisis liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya berdasarkan jatuh tempo dari tanggal pelaporan sampai dengan tanggal jatuh tempo. Total yang diungkapkan dalam tabel merupakan nilai tercatat karena seluruh liabilitas keuangan jatuh tempo dalam 12 bulan, sehingga pengaruh pendiskontoan arus kas tidak signifikan.

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Liquidity risk (continued)

The following table analyses the Company and its subsidiaries' financial liabilities based on maturity groupings from the reporting date to the contractual maturity date. The amounts disclosed in table are their carrying balances as all financial liabilities due within 12 months, therefore the difference between undiscounted cash flows and carrying value is not significant.

30 September/ September 30, 2020

	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to on year	Satu sampai dengan lima tahun/ More than one to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	230,000,000	-	-	-	230,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	9,719,247	-	-	-	9,719,247	Payables to clearing and guarantee institution
Utang nasabah	1,361,017,654	-	-	-	1,361,017,654	Payables to customers
Utang lain-lain	5,376,338	-	-	-	5,376,338	Other payables
Beban akrual	38,931,548	-	-	-	38,931,548	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	72,500,000	-	-	72,500,000	Short-term promissory notes
Surat utang jangka menengah	-	-	249,881,447	-	249,881,447	Medium-term notes
Total	1,645,044,787	72,500,000	249,881,447	-	1,967,426,234	Total

31 Desember/ December 31, 2019

	Kurang dari tiga bulan/ Less than three months	Tiga bulan sampai dengan satu tahun/ Three months to on year	Satu sampai dengan lima tahun/ More than one to five years	Lebih dari lima tahun/ Greater than five years	Total	
Utang bank	255,000,000	-	-	-	255,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	71,292,055	-	-	-	71,292,055	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	65,000	-	-	-	65,000	Payables to securities companies
Utang nasabah	1,387,631,760	-	-	-	1,387,631,760	Payables to customers
Utang lain-lain	4,878,588	-	-	-	4,878,588	Other payables
Beban akrual	48,662,855	-	-	-	48,662,855	Accrued expenses
Surat utang jangka pendek	-	125,600,000	-	-	125,600,000	Short-term promissory notes
Surat utang jangka menengah	-	-	249,749,423	-	249,749,423	Medium-term notes
Total	1,767,530,258	125,600,000	249,749,423	-	2,142,879,681	Total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Risiko likuiditas (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya juga mempunyai fasilitas bank dalam Rupiah dan USD (Catatan 18 dan 44) yang ditujukan untuk mengurangi risiko likuiditas dan menjamin liabilitas ke KPEI.

**46. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan:

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Liquidity risk (continued)

The Company and its subsidiaries also has bank facilities in Rupiah and USD (Notes 18 and 44) that are intended to reduce liquidity risk and to secure the liability to KPEI.

**46. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES**

The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments:

30 September/ September 30, 2020							
Nilai Tercatat/ Carrying amount							
	Pada nilai wajar/ Fair value through profit or loss	Dimiliki hingga jatuh tempo/ Held-to- maturity	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Tersedia untuk dijual Available-for- Sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya/ Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value
Aset Keuangan							Financial Assets
Kas dan setara kas	-	-	294,338,230	-	-	294,338,230	Cash and cash equivalent
Portofolio efek	256,346,921	-	-	-	-	256,346,921	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	13,723,186	-	-	13,723,186	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	435,675,786	-	-	435,675,786	Reverse repo receivables
Piutang perusahaan efek	-	-	35,185	-	-	35,185	Receivable from securities companies
Piutang nasabah	-	-	1,726,864,628	-	-	1,726,864,628	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	10,059,214	-	-	10,059,214	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	1,475,660	-	-	1,475,660	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang Lain-lain	-	-	22,469,914	-	-	22,469,914	Other receivables
Penyertaan saham	-	-	-	435,000	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	1,568,630	-	-	1,568,630	Other assets
Total Aset Keuangan	256,346,921	-	2,506,210,433	435,000	-	2,762,992,354	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan							Financial Liabilities
Utang bank	-	-	-	-	230,000,000	230,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	9,719,247	9,719,247	Payable to clearing and guarantee institution
Utang nasabah	-	-	-	-	1,361,729,260	1,361,729,260	Payable to customers
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	72,500,000	72,500,000	Short-term note payable
Surat utang jangka menengah	-	-	-	-	249,881,447	249,881,447	Medium-term notes
Utang lain-lain	-	-	-	-	5,376,338	5,376,338	Other payables
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	38,931,548	38,931,548	Accrued expenses
Total Liabilitas Keuangan	-	-	-	-	1,968,137,840	1,968,137,840	Total Financial Liabilities

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan: (lanjutan)

**46. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments: (continued)

31 Desember/ December 31, 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	Biaya perolehan diamortisasi lainnya/ Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value	
Aset Keuangan							Financial Assets	
Kas dan setara kas	-	-	347,859,945	-	-	347,859,945	Cash and cash equivalent	
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	-	-	547,453,519	-	-	547,453,519	Reverse repo receivables	
Piutang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-	Receivable from securities companies	
Piutang nasabah	-	-	1,691,641,764	-	-	1,691,641,764	Receivable from customers	
Piutang kegiatan manajer investasi	-	-	12,371,724	-	-	12,371,724	Receivable from investment manager	
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	1,839,625	-	-	1,839,625	Receivable 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	-	-	1,568,630	-	-	1,568,630	Other assets	
Total Aset Keuangan	344,348,013	-	2,640,459,888	435,000	-	2,985,242,901	2,985,242,901	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan							Financial Liabilities	
Utang bank	-	-	-	-	255,000,000	255,000,000	255,000,000	Bank loans
Utang nasabah	-	-	-	-	1,387,631,760	1,387,631,760	1,387,631,760	Payable to customers
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	125,600,000	125,600,000	125,600,000	Short-term note payable
Surat utang jangka menengah Utang lain-lain	-	-	-	-	249,729,423	249,729,423	249,729,423	Medium-term notes
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	4,878,588	4,878,588	4,878,588	Other payables
	-	-	-	-	48,662,855	48,662,855	48,662,855	Accrued expenses
Total Liabilitas Keuangan	-	-	-	-	2,142,859,681	2,142,859,681	2,142,859,681	Total Financial Liabilities

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

The methods and assumptions used by the Company and its subsidiaries in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam nilai tercatat apabila nilai tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- (i) Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang beli efek dengan janji jual kembali, piutang nasabah, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang lain-lain selain pinjaman karyawan, aset lain-lain, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang bank, biaya masih harus dibayar, dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.

- (i) Fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institutions, other receivables - other than employee loan, other assets, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, bank loans, accrued expenses, and other liabilities approximate their carrying amounts due to short-term maturities of these financial instruments and due to the interest rate is at market rate.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. 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: (lanjutan)

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam nilai tercatat apabila nilai tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan: (lanjutan)

- (ii) Nilai wajar dari portofolio efek - reksa dana dan dana kelolaan berdasarkan kontrak bilateral ditentukan berdasarkan nilai aset bersih dana tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (iii) Nilai wajar dari portofolio efek - saham dan obligasi ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasi yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.
- (iv) Nilai wajar dari piutang lain-lain - pinjaman karyawan dihitung menggunakan arus kas yang didiskonto berdasarkan suku bunga pasar.

Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan hirarki berikut untuk menentukan dan mengungkapkan nilai wajar dari instrumen keuangan:

- (i) Tingkat 1: nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga pasar aktif (unadjusted) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas keuangan yang identik;
- (ii) Tingkat 2: pengukuran nilai wajar diperoleh dari input selain dari kuotasi harga pasar yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (seperti harga) maupun tidak langsung (diperoleh dari harga);
- (iii) Tingkat 3: pengukuran nilai wajar diperoleh dari teknik valuasi yang di dalamnya terdapat input untuk aset dan liabilitas yang tidak didasarkan pada data yang dapat diobservasi di pasar (input yang tidak dapat diobservasi).

**46. 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: (continued)

Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments: (continued)

- (ii) The fair value of marketable securities - mutual funds and managed fund on bilateral contract basis is determined on the basis of net assets value of those funds at the consolidated statement of financial position date.
- (iii) The fair value of marketable securities - shares and bonds is determined on the basis of quoted market price at the consolidated statement of financial position date.
- (iv) The fair value of other receivables - employee loan is calculated using discounted cash flows using market rate.

The Company and its subsidiaries adopts the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments:

- (i) Level 1: fair values derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- (ii) Level 2: fair value measurements derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices);
- (iii) Level 3: fair value measurements derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**46. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS
KEUANGAN (lanjutan)**

**46. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL
LIABILITIES (continued)**

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:

30 September/ September 30, 2020				
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	Jumlah/ Total	
Aset keuangan:				Financial assets:
Pada nilai wajar melalui				At fair value through
laba rugi:				profit or loss:
Obligasi	92,466,725	17,670,961	110,137,686	Bond
Reksadana	85,474,711	-	85,474,711	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	38,192,574	-	38,192,574	Discretionary fund
Ekuitas	21,341,950	-	21,341,950	Equity
Medium Term Notes	-	1,200,000	1,200,000	Medium Term Notes
Total	237,475,960	18,870,961	256,346,921	Total
31 Desember/ December 31, 2019				
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	Jumlah/ Total	
Aset keuangan:				Financial assets:
Pada nilai wajar melalui				At fair value through
laba rugi:				profit or loss:
Obligasi	24,282,870	19,017,391	43,300,261	Bond
Reksadana	208,345,851	-	208,345,851	Mutual fund
Kontrak Pengelolaan Dana	27,597,578	-	27,597,578	Discretionary fund
Ekuitas	160,229	-	160,229	Equity
Medium Term Notes	-	1,242,083	1,242,083	Medium Term Notes
Efek Beragunan Aset	63,702,011	-	63,702,011	Efek Beragunan Aset
Total	324,088,539	20,259,474	344,348,013	Total

Pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki instrumen keuangan diukur pada nilai wajar yang berada pada level 3. Terdapat perpindahan level untuk sembilan-bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the Company and its subsidiaries have no financial instruments carried at fair value which are measured based on level 3. There were transfers among levels for the nine-months ended September 30, 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

47. REKENING EFEK

Pada tanggal 30 September 2020, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp69.229.257.861.943 (nilai penuh) dan Rp382.774.616.078 (nilai penuh) (tidak diaudit).

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).

Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan.

48. 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.

47. SECURITIES ACCOUNT

As per September 2020, 2020, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp69,229,257,861,943 (full amount) and Rp382,774,616,078 (full amount) (unaudited), respectively.

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.

These amounts and the associated liability to the customers are not recognised in the Company's statements of financial position.

48. 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 30 September 2020 (tidak diaudit) dan
untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2020 (unaudited) and
for the Nine-Months Then Ended (unaudited)
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

48. 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 dasarnya (*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.

49. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya bertanggung jawab atas laporan keuangan konsolidasian ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 27 Oktober 2020.

48. 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.

49. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Company and its subsidiaries management is responsible for the preparation of these consolidated financial statements which were completed and authorized for issue by the Management of the Company and its subsidiaries on October 27, 2020.

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 - 1/7).

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 - 1/7).

Informasi keuangan tambahan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya.

The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries.

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK
Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY
As of September 30, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	249,540,444	324,454,666	Cash and cash equivalents
Portofolio efek	60,232,507	149,897,570	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	435,675,786	547,453,519	Reverse repo receivable
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	13,723,186	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek	35,185	-	Receivables from securities companies
Piutang nasabah			Receivables from customers
Pihak berelasi	378,250	809,350	Related parties
Pihak ketiga	1,740,581,535	1,694,483,501	Third parties
	<u>1,740,959,785</u>	<u>1,695,292,851</u>	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(14,095,157)	(3,651,087)	Less: Allowance for Impairment losses
Total piutang nasabah - neto	1,726,864,628	1,691,641,764	Total receivables from customers - net
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1,475,660	1,839,625	Receivables from underwriting and advisory services
Piutang lain-lain	23,752,588	8,054,898	Other receivables
Biaya dibayar di muka	8,277,664	5,968,760	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	6,474,868	2,237,240	Prepaid taxes
Penyertaan saham	25,410,000	25,410,000	Investment in shares
Aset pajak tangguhan - neto	26,214,863	14,257,369	Deferred tax assets - net
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp89.273.723 dan Rp80.489.229 per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019	40,646,909	8,109,210	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp89,273.723 and Rp80,489,229 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively
Aset tidak berwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp22.203.509 dan Rp18.674.854 per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019	11,887,323	13,648,803	Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp22,203,509 and Rp18,674,854 as of September 30, 2020 and December 31, 2019, respectively
Aset lain-lain	6,977,914	4,173,771	Other assets
TOTAL ASET	<u>2,637,189,525</u>	<u>2,822,435,859</u>	TOTAL ASSETS

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
PARENT ENTITY (continued)
As of September 30, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September/ September 30, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang bank	230,000,000	255,000,000	Bank loans
Surat utang jangka pendek	72,500,000	125,600,000	Short-term promissory notes
Utang nasabah			Payables to customers
Pihak berelasi	711,606	-	Related parties
Pihak ketiga	1,361,017,654	1,387,631,760	Third parties
Utang lembaga kliring dan penjaminan	9,719,247	71,292,055	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	-	65,000	Payables to securities companies
Utang pajak	6,741,668	11,011,780	Taxes payable
Utang lain-lain	5,435,867	4,817,620	Other payables
Beban akrual	27,196,067	38,032,096	Accrued expenses
Liabilitas sewa	29,257,315	-	Lease liabilities
Surat Utang Jangka Menengah	249,881,447	249,729,423	Medium Term Notes
Liabilitas imbalan kerja	32,828,101	26,593,685	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas	2,025,288,972	2,169,773,419	Total Liabilities
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal			Share capital - Rp50 (full amount)
Rp50 per saham (nilai penuh)			par value per share
Modal dasar - 13.600.000.000 saham			Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	355,465,000	355,465,000	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Tambahan modal disetor	123,828,834	123,828,834	Additional paid-in capital
Cadangan umum	6,975,000	5,975,000	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	20,501,872	20,501,872	Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax
Saldo laba	105,129,847	146,891,734	Retained earnings
Total Ekuitas	611,900,553	652,662,440	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2,637,189,525	2,822,435,859	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020
(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 Nine-Months Ended September 2020, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

	2020	2019	
PENDAPATAN USAHA			REVENUES
Pendapatan dividen dan bunga	82,815,903	84,471,675	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	50,787,033	80,293,996	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	36,812,214	25,860,284	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	22,131,769	13,760,932	Underwriting and selling fees
Jasa kegiatan manajer investasi	11,791,653	16,592,791	Investment manager activities services
Jasa penasihat investasi	8,530,941	3,432,510	Investment advisory fees
Lain-lain	346,465	378,978	Others
Total Pendapatan Usaha	213,215,978	224,791,166	Total Revenues
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Gaji dan tunjangan karyawan	(91,297,646)	(109,428,456)	Employee salaries and benefits
Cadangan kerugian penurunan nilai	(17,271,194)	-	Allowance Impairment Loss
Penyusutan dan amortisasi	(12,313,149)	(6,844,045)	Depreciation and amortization
Beban pemasaran	(11,032,206)	(5,501,180)	Marketing expenses
Umum dan administrasi	(8,052,112)	(6,889,933)	General and administration
Jasa profesional	(4,986,572)	(1,494,304)	Professional fees
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(4,853,513)	(5,706,774)	Office building and equipment maintenance
Telekomunikasi	(4,552,648)	(4,904,686)	Telecommunications
Kustodian	(3,462,450)	(3,375,396)	Custodian
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(3,375,000)	(2,250,610)	Financial Service Authority (OJK) levy
Iklan dan promosi	(3,146,512)	(4,710,234)	Advertising and promotions
Jamuan dan sumbangan	(2,255,120)	(3,775,693)	Representation and donations
Sewa kantor	(3,028,116)	(9,154,212)	Office rent
Pelatihan dan seminar	(335,448)	(367,625)	Training and seminars
Perjalanan dinas	(255,055)	(802,383)	Business trip
Lain-lain	(1,817,695)	(2,372,875)	Others
Total Beban Usaha	(172,034,436)	(167,578,406)	Total Operating Expenses
LABA USAHA	41,181,542	57,212,760	PROFIT FROM OPERATION
PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME (CHARGES)
Pendapatan bunga	13,458,061	13,421,587	Interest income
Manajemen fee dari anak perusahaan	4,778,584	4,733,150	Management fee from subsidiary
Kerugian selisih kurs - neto	(79,492)	(28,901)	Loss on foreign exchange - net
Beban keuangan	(46,462,255)	(44,700,313)	Finance cost
Lain-lain - neto	(3,685,219)	(1,731,265)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(31,990,321)	(28,305,742)	Other expenses - net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK			PROFIT BEFORE FINAL TAX AND
FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	9,191,221	28,907,018	INCOME TAX EXPENSE

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN LABA RUGI
DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
ENTITAS INDUK (lanjutan)
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
PARENT ENTITY (continued)
For the Nine-Months Ended September 2020, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

	2020	2019	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK			PROFIT BEFORE FINAL TAX AND
FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN	9,191,221	28,907,018	INCOME TAX EXPENSE
Beban Pajak Final	(11,028,508)	(6,363,596)	<i>Final Tax Expense</i>
LABA/ (RUGI) SEBELUM BEBAN			PROFIT/ (LOSS) BEFORE INCOME
PAJAK PENGHASILAN	(1,837,287)	22,543,422	TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	(763,030)	(5,128,797)	TAX EXPENSE
LABA/ (RUGI) PERIODE BERJALAN	(2,600,317)	17,414,625	PROFIT/ (LOSS) FOR THE PERIOD
LABA PER SAHAM			EARNINGS PER SHARE
(dalam Rupiah penuh)			(in full Rupiah)
Yang diatribusikan kepada			Attributable to equity
pemilik entitas induk			holders of the parent entity
Dasar	(0.37)	2.53	Basic

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
ENTITAS INDUK

Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
PARENT ENTITY

For the Nine-Months Ended September 30, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ <i>Capital stock</i>	Tambahan modal disetor/ <i>Additional paid-in capital</i>	Cadangan umum/ <i>General reserves</i>	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ <i>Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>	Jumlah Ekuitas/ <i>Total equity</i>	
Saldo per 31 Desember 2018	355,465,000	123,828,834	4,975,000	20,216,085	124,079,541	628,564,460	<i>Balance as of December 31, 2018</i>
Cadangan umum	-	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	<i>General reserves</i>
Laba periode berjalan	-	-	-	-	17,414,625	17,414,625	<i>Profit for the period</i>
Saldo per 30 September 2019	355,465,000	123,828,834	5,975,000	20,216,085	140,494,166	645,979,085	<i>Balance as of September 30, 2019</i>
Saldo per 31 Desember 2018	355,465,000	123,828,834	4,975,000	20,216,085	124,079,541	628,564,460	<i>Balance as of December 31, 2018</i>
Cadangan umum	-	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	<i>General reserves</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	285,787	-	285,787	<i>Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	23,812,193	23,812,193	<i>Profit for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2019	355,465,000	123,828,834	5,975,000	20,501,872	146,891,734	652,662,440	<i>Balance as of December 31, 2019</i>
Penyesuaian atas penerapan PSAK 71, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	(38,161,570)	(38,161,570)	<i>Adjustment of SFAS 71 implementation, net of deferred tax</i>
Saldo per awal 1 Januari 2020	355,465,000	123,828,834	5,975,000	20,501,872	108,730,164	614,500,870	<i>Beginning balance as of January 1, 2020</i>
Cadangan umum	-	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	<i>General reserves</i>
Rugi periode berjalan	-	-	-	-	(2,600,317)	(2,600,317)	<i>Loss for the period</i>
Saldo per 30 September 2020	355,465,000	123,828,834	6,975,000	20,501,872	105,129,847	611,900,553	<i>Balance as of September 30, 2020</i>

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY
For the Nine-Months Ended September 30, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

	2020	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	215,153,535	113,711,039	Receive from reverse repo receivables
Pembelian aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual - neto	126,477,279	124,633,950	Purchase of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale - net
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga	85,889,107	88,180,432	Received from dividends and interest income
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	50,787,033	80,293,996	Receive from brokerage commissions
Penerimaan jasa penasehat investasi penjaminan emisi dan penjualan dan manajer investasi	41,434,842	33,728,903	Receive from investment advisory, underwriting and selling and investment manager fees
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	(161,220,526)	(155,718,759)	Granting from reverse repo receivables
Pembayaran kepada karyawan	(93,937,179)	(113,401,263)	Payments to employees
Pembayaran kepada pemasok	(80,701,833)	(44,988,094)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada nasabah - neto (Pembayaran kepada)/ penerimaan dari lembaga kliring dan penjaminan - neto	(56,743,111)	(711,876,701)	Payments to customers - net (Payments to)/ receive from clearing and guarantee institution - net
Pembayaran pajak penghasilan (Pembayaran kepada)/ penerimaan dari perusahaan efek - neto	(12,729,561)	(10,452,777)	Income tax payments
Pembayaran lainnya - neto	(100,185)	500,446,900	(Payments to)/ receive from brokers - net
	(28,628,543)	(7,916,556)	Other payments - net
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	35,163,826	99,429,757	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan bunga	14,170,584	14,741,851	Interest receive
Perolehan aset tetap	(5,040,546)	(679,119)	Acquisition of fixed assets
Perolehan aset tidak berwujud	(1,296,643)	(207,395)	Acquisition of intangible assets
Uang muka pembelian aset takberwujud	(365,909)	(522,727)	Advances for purchases of intangible assets
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	7,467,486	13,332,610	Net cash provided by investing activities

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
LAPORAN ARUS KAS
ENTITAS INDUK (Lanjutan)
Untuk Sembilan-Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2020
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK
STATEMENT OF CASH FLOWS
PARENT ENTITY (Continued)
For the Nine-Months Ended September 30, 2020
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

	2020	Catatan/ Notes	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	1,691,000,000		1,325,000,000	<i>Proceeds from bank loans</i>
Penerbitan surat utang jangka pendek	31,700,000		62,400,000	<i>Issuance of short-term promissory notes</i>
Pembayaran pinjaman bank	(1,716,000,000)		(1,340,000,000)	<i>Payment of bank loans</i>
Pelunasan surat utang jangka pendek	(84,800,000)		(42,500,000)	<i>Payment of short-term promissory notes</i>
Pembayaran bunga	(39,445,534)		(39,345,309)	<i>Interest paid</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(117,545,534)		(34,445,309)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN/ (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(74,914,222)		78,317,058	NET INCREASE/ (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	324,454,666		243,071,009	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	249,540,444		321,388,067	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD