

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

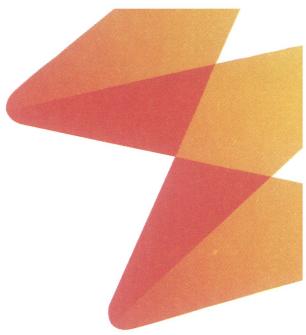
Laporan keuangan konsolidasian  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
31 Desember 2019 (diaudit) dan  
untuk tiga-bulan yang berakhir pada  
tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 (tidak diaudit)/  
*Consolidated financial statements*  
*As of March 31, 2020 (unaudited) and*  
*December 31, 2019 (audited) and*  
*for the three-months ended*  
*March 31, 2020 and 2019 (unaudited)*

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

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

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 / President Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Hukum / Fixed Income Trading, Equity Trading, Human Capital, Internal Audit, Research, Legal	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Syafrandi Armand Saleh	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili	:	Jl. Pemuda No. 707, RT/RW 008/005, Kel. Jati, Kec. Pulogadung Jakarta Timur	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Direktur / Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office / Finance, Accounting & Tax, Corporate Risk Management & Compliance, Operations, Information Technology, Project Management Office	:	Scope of Responsibility
Nama	:	David Agus	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili	:	Jl. Gd. Kirana 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/ Director	:	Position
Ruang Lingkup Tanggung Jawab	:	Investment Banking, Sekretaris Perusahaan, Investor Relations, Marketing Communications / Investment Banking, Corporate Secretary, Investor Relations, Marketing Communications	:	Scope of Responsibility
Nama	:	Rizal Bambang Prasetyo	:	Name
Alamat Kantor	:	PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk Gedung Artha Graha Lantai 18 & 19 Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53 Jakarta 12190	:	Office Address
Alamat Domisili	:	Jl. Ciawi III/14, RT/RW 002/007 Kel. Rawa Barat, Kec. Kebayoran Baru Jakarta Selatan	:	Residential Address
Nomor Telepon	:	+62-21 2924 9088	:	Phone Number
Jabatan	:	Komisaris Utama/Komisaris Independen / President Commissioner/Independent Commissioner	:	Position



Menyatakan bahwa :

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Declare that :

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

This statement is made truthfully.

Jakarta, 22 Juni 2020 / June 22, 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 31 MARET 2020 (TIDAK DIAUDIT) DAN  
31 DESEMBER 2019 (DIAUDIT) DAN  
UNTUK TIGA-BULAN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 31 MARET 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)**

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

**Daftar Isi**

**Table of Contents**

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1-2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3-4	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian .....	5	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian.....	6-7	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian .....	8-138	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan atas Laporan Keuangan Entitas Induk		<i>Supplementary Information on the Financial Statements of the Parent Company</i>

\*\*\*\*\*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**December 31, 2019 (audited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2e,2f, 4,45,46	486,655,166	347,859,945	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	2d,2e,2g,2l 5,41,45,46	194,358,009	344,348,013	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	2e,2l, 7,45,46	479,260,840	547,453,519	<i>Reverse repo receivable</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	2e,2l, 6,45,46	36,714,811	25,288,664	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang nasabah	2d,2e,2h,2l			<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	9,40	2,487,368	809,350	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	9,45,46	1,805,922,503	1,694,483,501	<i>Third parties</i>
		1,808,409,871	1,695,292,851	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai		(5,384,919)	(3,651,087)	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
Total piutang nasabah - neto		1,803,024,952	1,691,641,764	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan manajer investasi	2d,2e,2l 10,42,45,46	11,237,451	12,371,724	<i>Receivables from investment manager activities</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	2e,2l 11,45,46	10,628,518	1,839,625	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	2d,2e,2l, 12,45,46	15,580,060	12,436,017	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar di muka	2m,2q,13	13,267,456	16,230,914	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar di muka	2s,20a	5,656,366	2,237,240	<i>Prepaid taxes</i>
Penyertaan saham	2e,2i,2l, 14,45	435,000	435,000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan - neto	2s,20d	17,781,288	18,896,716	<i>Deferred tax assets - net</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp91.342.315 dan Rp87.396.617 per 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019	2j,15	69,137,856	9,392,519	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp91,342,315 and Rp87,396,617 as of March 31, 2020 and December 31, 2019, respectively</i>
Aset tidak berwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp22.549.132 dan Rp21.408.493 per 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019	2k,16	12,695,092	13,788,191	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp22,549,132 and Rp21,408,493 as of March 31, 2020 and December 31, 2019, respectively</i>
Aset lain-lain	2e,2l,17	4,580,744	6,336,749	<i>Other assets</i>
<b>TOTAL ASET</b>		<b>3,161,013,609</b>	<b>3,050,556,600</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
(lanjutan)  
Tanggal 31 Maret 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 March 31, 2020 (unaudited) and  
December 31, 2019 (audited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	31 Maret/ March 31, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang bank	2e,19 45,46	195,000,000	255,000,000	Bank loans
Utang lembaga kliring dan penjaminan	2e,2h,6,45,46	18,448,707	71,292,055	Payables to clearing and guarantee institution
Utang perusahaan efek	2e,8,45,46	-	65,000	Payables to securities companies
Utang nasabah Pihak ketiga	2d,2e,19	1,610,164,027	1,387,631,760	Payables to customers Third parties
Utang pajak	2s,20b	10,527,726	13,377,544	Taxes payable
Utang lain-lain	2e,21,45,46 2e,22,	3,307,107	4,878,588	Other payables
Surat utang jangka pendek	45,46	92,900,000	125,600,000	Short-term promissory notes
Beban akrual	2e,24,45,46	28,618,327	48,662,855	Accrued expenses
Liabilitas sewa	21	57,237,849	-	Lease liabilities
Surat utang jangka menengah	2e,25,45,46	249,780,098	249,729,423	Medium Term Notes
Liabilitas imbalan kerja	2d,2n	39,100,594	36,898,842	Employee benefits liabilities
Total Liabilitas		2,305,084,435	2,193,136,067	Total Liabilities
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp50 per saham (nilai penuh)				Share capital - Rp50 (full amount)
Modal dasar - 13.600.000.000 saham				par value per share
Modal ditempatkan dan disetor penuh - sebesar 7.109.300.000 saham	1,25	355,465,000	355,465,000	Authorized capital - 13,600,000,000 shares
Tambahan modal disetor	1,27	123,828,834	123,828,834	Issued and fully paid capital - 7,109,300,000 shares
Cadangan umum	30	6,275,000	6,275,000	Additional paid-in capital
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan		25,297,832	25,297,832	General reserves
Saldo laba		344,827,427	346,323,134	Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan		855,694,093	857,189,800	Retained earnings
Kepentingan non-pengendali	31	235,081	230,733	Equity attributable to owners of the Company
Total Ekuitas		855,929,174	857,420,533	Non-controlling interests
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>3,161,013,609</b>	<b>3,050,556,600</b>	<b>Total Equity</b>
				<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended  
March 31, 2020 and 2019 (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

Tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
Three-months ended March 31

	2020	Catatan/ Notes	2019	REVENUES
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				
Jasa kegiatan manajer investasi	33,250,774	2r,33	36,832,142	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga	31,889,591	2d,34	26,462,308	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	14,313,435	2d,32	29,710,295	Brokerage commissions
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	7,721,073	36	4,175,187	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	7,622,615	37	2,000,000	Investment advisory fees
Keuntungan perdagangan efek - neto	630,883	35	14,403,070	Gains on trading of marketable securities - net
Lain-lain	464		206,705	Others
Total Pendapatan Usaha	95,428,835		113,789,707	Total Revenues
<b>BEBAN USAHA</b>		2r		<b>OPERATING EXPENSES</b>
Gaji dan tunjangan karyawan	(40,481,047)	38	(50,596,671)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(8,309,443)		(5,584,127)	Marketing expenses
Penyusutan dan amortisasi	(5,086,337)	2j,2k,15,16	(2,422,360)	Depreciation and amortization
Umum dan administrasi	(3,347,818)		(2,710,627)	General and administration
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(3,245,099)		(2,973,772)	Financial Service Authority (OJK) levy
Iklan dan promosi	(2,257,925)		(1,584,872)	Advertising and promotions
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2,083,866)		-	Allowance for impairment loss
Telekomunikasi	(1,976,599)		(2,176,648)	Telecommunications
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(1,918,873)		(2,350,151)	Office building and equipment maintenance
Jasa profesional	(1,790,688)		(956,126)	Professional fees
Jamuan dan sumbangan	(1,105,517)		(1,316,645)	Representation and donations
Kustodian	(954,833)		(877,267)	Custodian
Sewa kantor	(915,791)	2q	(3,851,431)	Office rent
Pelatihan dan seminar	(531,651)		(302,566)	Training and seminars
Perjalanan dinas	(195,171)		(291,789)	Business trip
Lain-lain	(2,036,135)		(784,181)	Others
Total Beban Usaha	(76,236,793)		(78,779,233)	Total Operating Expenses
<b>LABA USAHA</b>	19,192,042		35,010,474	<b>PROFIT FROM OPERATION</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>				<b>OTHER INCOME (CHARGES)</b>
Pendapatan bunga	6,003,217	39	4,580,078	Interest income
(Kerugian)/ keuntungan selisih kurs - neto	(5,994)		6,165	(Loss)/ gain on foreign exchange - net
Beban keuangan	(17,670,942)	40	(14,452,450)	Finance cost
Lain-lain - neto	(471,699)		(114,471)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(12,145,418)		(9,980,678)	Other expenses - net
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>	7,046,624		25,029,796	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended  
March 31, 2020 and 2019 (unaudited)**  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

Tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
*Three-months ended March 31*

	Catatan/ Notes	2020	2019	
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>7,046,624</b>	<b>25,029,796</b>	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>
Beban Pajak Final	2s,20	(3,520,383)	(2,395,092)	<i>Final Tax Expense</i>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>3,526,241</b>	<b>22,634,704</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>		<b>(2,389,247)</b>	<b>(5,478,449)</b>	<b>TAX EXPENSE</b>
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>		<b>1,136,994</b>	<b>17,156,255</b>	<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>
<b>LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>PROFIT</b>
Pemilik Entitas Induk		1,132,646	17,146,901	<b>ATTRIBUTABLE TO:</b>
Kepentingan non-pengendali		4,348	9,353	<i>Owners of the Parent Company</i>
<b>Total</b>		<b>1,136,994</b>	<b>17,156,254</b>	<i>Non-controlling interests</i>
				<b>Total</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>
Pemilik Entitas Induk		1,132,646	17,146,906	<b>ATTRIBUTABLE TO:</b>
Kepentingan non-pengendali		4,348	9,353	<i>Owners of the Parent Company</i>
<b>Total</b>		<b>1,136,994</b>	<b>17,156,259</b>	<i>Non-controlling interests</i>
				<b>Total</b>
<b>LABA PER SAHAM</b> (dalam Rupiah penuh)				<b>EARNINGS PER SHARE</b>
Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk				<i>(in full Rupiah)</i>
Dasar	2t,41	0.16	2.41	<i>Attributable to equity holders of the parent entity</i>
				<i>Basic</i>

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 Tiga-Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended March 31, 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	
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>5,175,000</b>	<b>25,020,060</b>	<b>282,592,745</b>	<b>792,081,639</b>	<b>189,682</b>	<b>792,271,321</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Laba periode berjalan		-	-	-	-	17,146,901	17,146,901	9,353	17,156,254	Profit for the period
Cadangan umum		-	-	(100,000)	-	100,000	-	-	-	General reserves
<b>Saldo per 31 Maret 2019</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>5,075,000</b>	<b>25,020,060</b>	<b>299,839,646</b>	<b>809,228,540</b>	<b>199,035</b>	<b>809,427,575</b>	<b>Balance as of March 31, 2019</b>
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>5,175,000</b>	<b>25,020,060</b>	<b>282,592,745</b>	<b>792,081,639</b>	<b>189,682</b>	<b>792,271,321</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Cadangan umum	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
<b>Saldo per 31 Desember 2019</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>6,275,000</b>	<b>25,297,832</b>	<b>346,323,134</b>	<b>857,189,800</b>	<b>230,733</b>	<b>857,420,533</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>
Penyesuaian atas penerapan PSAK 71		-	-	-	-	(2,628,353)	(2,628,353)	-	(2,628,353)	Adjustment of SFAS 71 implementation
<b>Saldo per awal 1 Januari 2020</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>6,275,000</b>	<b>25,297,832</b>	<b>343,694,781</b>	<b>854,561,447</b>	<b>230,733</b>	<b>854,792,180</b>	<b>Beginning balance as of January 1, 2020</b>
Laba periode berjalan		-	-	-	-	1,132,646	1,132,646	4,348	1,136,994	Profit for the period
<b>Saldo per 31 Maret 2020</b>		<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	<b>6,275,000</b>	<b>25,297,832</b>	<b>344,827,427</b>	<b>855,694,093</b>	<b>235,081</b>	<b>855,929,174</b>	<b>Balance as of March 31, 2020</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended  
March 31, 2020 and 2019 (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/ Three-months ended March 31			
	Catatan/ Notes	2020	2019
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			
Penerimaan dari/ (pembayaran kepada) perusahaan efek - neto		(65,000)	497,798,990
Penerimaan dari/ (pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan - neto		(74,383,226)	199,621,269
Penerimaan jasa penasehat investasi, penjaminan emisi dan penjualan efek, dan manajer investasi	33,35,36	39,868,839	44,466,539
Penerimaan pendapatan dividen dan bunga		32,205,149	35,020,572
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	32	14,313,434	29,710,294
Penerimaan dari piutang beli efek dengan janji jual kembali	7	72,625,478	88,736,039
(Pembayaran kepada)/ penerimaan dari nasabah - neto		106,840,017	(534,471,295)
Pembayaran kepada karyawan		(58,665,908)	(67,167,068)
Pemberian piutang beli efek dengan janji jual kembali	7	(5,151,515)	(41,353,918)
Pembayaran kepada pemasok		(44,032,201)	(22,118,047)
Pembayaran pajak penghasilan		(3,578,543)	(5,646,929)
Penjualan aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual - neto		150,481,490	136,889,433
Penerimaan/ (pembayaran) lainnya - neto		1,210,854	(10,842,536)
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi</b>		<b>231,668,868</b>	<b>350,643,343</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			
Penerimaan bunga		16,116,979	4,886,060
Perolehan aset tetap	15	(2,882,868)	(470,873)
Uang muka pembelian aset takberwujud		(522,727)	(209,091)
Perolehan aset takberwujud	16	(457,976)	(79,020)
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi</b>		<b>12,253,408</b>	<b>4,127,076</b>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Received from/ (payments to) securities company - net			
Received from/ (payment to) clearing and guarantee institution - net			
Received from investment advisory, underwriting and selling fee, and investment manager fees			
Received from dividends and interest income			
Received from brokerage commissions			
Receive from reverse repo receivables			
(Payments to)/ receive from customers - net			
Payments to employees			
Granting from reverse repo receivables			
Payments to suppliers			
Income tax payments			
Sale of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale - net			
Other receives/ (payments) - net			
<b>Net cash provided by operating activities</b>			
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Interest received			
Acquisition of fixed assets			
Advances for purchases of intangible assets			
Acquisition of intangible assets			
<b>Net cash provided by investing activities</b>			

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended  
March 31, 2020 and 2019 (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
Three-months ended March 31

	2020	Catatan/ Notes	2019	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari pinjaman bank	987,000,000	18	350,000,000	Proceeds from bank loans
Penerbitan surat utang jangka pendek	12,900,000		23,600,000	Issuance of short-term promissory notes
Pembayaran pinjaman bank	(1,047,000,000)	18	(655,000,000)	Payment of bank loans
Pelunasan surat utang jangka pendek	(45,600,000)		(7,500,000)	Payment of short-term promissory notes
Pembayaran bunga	(12,427,055)		(9,825,714)	Interest paid
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>	<b>(105,127,055)</b>		<b>(298,725,714)</b>	<i>Net cash used in financing activities</i>
<b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>138,795,221</b>		<b>56,044,705</b>	<b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE</b>	<b>347,859,945</b>		<b>247,794,848</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE</b>	<b>486,655,166</b>		<b>303,839,553</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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. 58 tanggal 25 Juni 2019, dan Perusahaan telah mendapatkan penerimaan pemberitahuan dari Kementerian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0296299 tanggal 10 Juli 2019.

## 1. GENERAL

### a. Establishment and general information

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

The Company has made several name changes are: change of the name of PT Trimulya Securindolestari to PT Trimegah Securindolestari by deed No. 64 dated May 9, 1990 of Rachmat Santoso, SH., notary in Jakarta; change of the name of PT Trimegah Securindolestari and change the status of the company to PT Trimegah Securities Tbk based 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. 58 dated June 25, 2019, and the Company has received receipt of notice from the Ministry of Law and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0296299 dated July 10, 2019.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

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

\*) Merangkap sebagai komisaris independen.

\*) Act as an independent commissioner.

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

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

**31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019/  
March 31, 2020 and December 31, 2019**

Ketua Komite Audit	Edy Sugito	Chairman of Audit Committee
Anggota	Arief udin Amas	Members
Anggota	Ida Bagus Oka Nila	Members
Sekretaris Perusahaan	Agus D. Priyambada	Corporate Secretary
Unit Audit Internal	Sultan Hasanuddin Siregar	Internal Audit Unit

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 Rp272.369.355 dan Rp254.134.019 per 31 Maret 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.

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

Perusahaan bersama-sama dengan entitas anaknya memiliki 286 karyawan tetap dan tidak tetap per 31 Maret 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 Rp272,369,355 and Rp254,134,019 as of March 31, 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.*

*In addition, TRIM AM has control and/or directly owns Reksadana Pundi Kas with effective ownership of 100%. Total assets of mutual funds as of December 31, 2019 before elimination amounted to Rp18,081,340.*

*The Company and its subsidiaries have a total of 286 permanent and non-permanent employees as of March 31, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 effectiveness from the Chairman of the BAPEPAM-LK in decision letter No. S/2681/PM1999 for the initial public offering of 50 million shares with a par value of Rp500 per share and offering price of Rp2,000 per share. The Company's issued and paid-up capital before initial public offering is 150 million shares with a par value of Rp500 per share.

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

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

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

Before the Company obtained the approval for its public offering, the Company issued 15 million warrants under the name of the Company's Employees Cooperative based on Warrant Notification Deed No. 34 dated November 12, 1999 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, wherein such warrants would be granted to the Company's employees once a year based on a warrant distribution formula. Every holder of one warrant had the right to purchase one common share of the Company at an exercise price of Rp500 per share.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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.

**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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian**

**Pernyataan kepatuhan**

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

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

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

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

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

**b. Prinsip-prinsip konsolidasian**

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

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**a. Basis of preparation consolidated financial statements**

**Statement of compliance**

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

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

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

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

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

**b. Principles of consolidation**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 meliputi laporan keuangan Perusahaan dan PT Trimegah Asset Management yang dimiliki 99,90% oleh Perusahaan.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

Perusahaan/ Company	Domicili/ Domicile	Tahun pendirian/ Year of incorporation	Kegiatan usaha/ Nature of business	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Total asset/ 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%	272.369.355	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	100%	100%	18.081.340	18.081.340

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut (dalam nilai Rupiah penuh):

	<b>31 Maret/ March 30, 2020</b>
1 Dolar Amerika Serikat	16.367
1 Dolar Singapura	11.495
1 Euro Eropa	18.045

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

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

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

b. suatu pihak yang berelasi dengan Perusahaan dan entitas anaknya;

c. suatu pihak adalah ventura bersama di mana Perusahaan dan entitas anaknya sebagai venturer;

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

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

PT Trimegah Asset Management ("TRIM AM") has 57 and 53 permanent employees as of March 31, 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 March 31, 2020 and December 31, 2019, the exchange rates used are as follows (in full Rupiah amount):

	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	
1 United States Dollar	13.901	1 United States Dollar
1 Singapore Dollar	10.321	1 Singapore Dollar
1 European Euro	15.589	1 European Euro

**d. Transactions with related parties**

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

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

b. a party which is related to the Company and its subsidiaries;

c. a party is a joint venture in which the Company and its subsidiaries as a venturer;

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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)
- 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.

**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.

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

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

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

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

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

**e. Financial assets and financial liabilities**

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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)**

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).

**(i) Klasifikasi**

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

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang memiliki 2 (dua) sub-klasifikasi, yaitu aset keuangan yang ditetapkan demikian pada saat pengakuan awal dan aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok yang diperdagangkan;

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

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

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

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

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

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

**(i) Classification**

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

- *Financial assets at fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. financial assets designated as such upon initial recognition and financial assets held-for-trading;*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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)**

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

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

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

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

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

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

**(i) Classification (continued)**

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

- *Fair value through profit or loss, which has 2 (two) sub-classifications, i.e. those designated as such upon initial recognition and those classified as held-for-trading;*
- *Other financial liabilities that is not classified as financial liabilities at fair value through profit or loss are classified and measured at amortized cost.*

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 ketetapan sebagai berikut:

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

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

(ii) *Initial recognition (continued)*

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan**  
**untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 realistik mengenai pengembalian kredit atau hubungan normal antara Perusahaan dan entitas anaknya dan debitur telah berakhir. Ketika piutang tidak dapat dilunasi maka akan dihapusbukukan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai.

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

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

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

(iv) *Derecognition (continued)*

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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-forsale to held-to-maturity classification is recorded at carrying amount. The unrealized gains or losses are amortized by using effective interest rate method up to the maturity date of that instrument.*

(vii) *Offsetting*

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 kontinjenji di masa yang akan datang, dan
- b. hak yang berkekuatan hukum pada kondisi-kondisi berikut ini;
  - kegiatan bisnis normal;
  - kondisi kegagalan usaha; dan
  - kondisi gagal bayar atau bangkrut

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

(viii) Pengukuran biaya perolehan diamortisasi

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

(ix) Pengukuran nilai wajar

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

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

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

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

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

(vii) *Offsetting (continued)*

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

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

(viii) *Amortized cost measurement*

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

(ix) *Fair value measurement*

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 hierarki nilai wajar, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Companys and its subsidiaries determines whether there is a transfer between levels in the hierarchy by evaluating categories (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement) at the end of each reporting period.*

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya.

**g. Portofolio efek**

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

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

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

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

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

(x) Day 1 (one) difference

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

**f. Cash and cash equivalents**

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

**g. Marketable securities**

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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' portofolio are recognized when the transactions are made.*

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**j. Aset tetap (lanjutan)**

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

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

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

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

**k. Aset takberwujud**

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

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

*Buildings  
Leasehold improvements  
Motor vehicles  
Office equipments*

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

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

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

**k. Intangible assets**

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 diakuiya aset takberwujud, diukur sebagai selisih antara hasil pelepasan dan nilai tercatat aset, diakui dalam laba rugi ketika aset dilepas.

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

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

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

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

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

**k. Intangible assets (continued)**

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

- I. Cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset keuangan (lanjutan)
- f) data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:
- 1) memburuknya status pembayaran pihak peminjam dalam kelompok tersebut; dan
  - 2) kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

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

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

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

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

- I. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)
- f) observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified to the individual financial assets in that portfolio, including:
- 1) adverse changes in the payment status of borrowers in the portfolio; and
  - 2) national or local conditions that correlate with defaults on the assets in the portfolio.

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**m. Allowance for impairment losses for non-financial assets**

*The Company and its 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 aktuaria yang terjadi pada tahun berjalan ke dalam penghasilan komprehensif lain.

**Imbalan kerja jangka pendek**

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

**Program pensiun iuran pasti**

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

**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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 aktuaria ditentukan berdasarkan metode *projected unit credit*.

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

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

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

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

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

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

Defined benefit plan and other long-term employee benefits

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 pemilikan saham oleh manajemen dan karyawan (MESOP Trimegah)**

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

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

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

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

**o. Provisions**

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

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

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

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 substantial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

Perusahaan dan entitas anaknya sebagai lessee

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

**r. Pengakuan pendapatan dan beban**

Pendapatan

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

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

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

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

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

**q. Lease**

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

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

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

**r. Revenue and expense recognition**

*Revenue*

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 marjin, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 substancial 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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"

**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 substantial 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.*

- 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".

**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.

**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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 retrospektif 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif;
- Tingkat 2 - nilai wajar yang menggunakan input selain harga kuotasi yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya diperoleh dari harga); dan

**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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

**Pertimbangan yang signifikan (lanjutan)**

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**Significant judgments (continued)**

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

- Level 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)  
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan asumsi akun-akun yang signifikan (lanjutan)

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

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

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

**d. Liabilitas imbalan kerja**

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED**  
**FINANCIAL STATEMENTS**  
As of March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

*Significant accounting estimates and assumptions (continued)*

**c. Estimated useful lives of fixed assets and intangible assets**

*The useful life of each of the item of the Company and its 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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**

Pada tanggal 31 Maret 2020, Perusahaan memiliki akumulasi rugi pajak sebesar Rp16.217.364 dan mengakui aset pajak tangguhan sebesar Rp3.567.820 atas rugi pajak tersebut. Manajemen berkeyakinan bahwa rugi pajak tersebut dapat dikompensasikan dengan laba kena pajak Perusahaan hingga masa 5 tahun mendatang sejak kerugian pajak terjadi.

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

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

Perusahaan mengukur beban dari transaksi yang diselesaikan dengan instrumen ekuitas (MESOP) kepada manajemen dan karyawan dengan mengacu pada nilai wajar dari instrumen ekuitas pada tanggal instrumen tersebut diberikan (*grant*). Dalam mengestimasi nilai wajar dari transaksi pembayaran berbasis saham memerlukan penentuan model penilaian yang paling tepat, yang tergantung pada persyaratan dan kondisi yang diberikan. Estimasi ini juga memerlukan penentuan input yang paling tepat ke dalam model penilaian yang mencakup antara lain, ekspektasi umur dari opsi saham, tingkat volatilitas saham dan suku bunga bebas risiko serta penentuan asumsi atas input tersebut. Asumsi-asumsi dan model penilaian yang dipakai untuk mengestimasi nilai wajar transaksi pembayaran berbasis saham ini diungkapkan dalam Catatan 2p dan 28.

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

*Significant accounting estimates and assumptions (continued)*

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

*As of March 31, 2020, the Company had accumulated tax losses amounting to Rp16,217,364 and recognized deferred tax assets on tax losses amounting to Rp3,567,820. Management believes that tax losses can be utilized against Company's taxable income for a period of five years subsequent to the year the tax losses was incurred.*

*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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS**

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Kas	225,320	227,320	<i>Cash on hand</i>
Bank (Giro)			<i>Cash in Banks (Current account)</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
Rupiah	39,503,871	235,249,345	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	2,810,614	1,832,983	<i>United States Dollar</i>
Euro	482,097	482,212	
PT Bank Central Asia Tbk			<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
Rupiah	35,080,212	17,192,301	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	136,473	286,999	<i>United States Dollar</i>
Dolar Singapura	13,208	13,379	<i>Singapore Dollar</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk			<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
Rupiah	8,467,651	9,663,377	<i>Rupiah</i>
PT Bank Permata Tbk			<i>PT Bank Permata Tbk</i>
Rupiah	4,911,792	7,149,808	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	539,141	107,117	<i>United States Dollar</i>
Dolar Singapura	129,483	129,666	<i>Singapore Dollar</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk			<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
Rupiah	7,149,290	17,785,360	<i>Rupiah</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)			<i>Others (each below 5% of total)</i>
Rupiah	7,456,014	6,090,078	<i>Rupiah</i>
Total kas dan bank	106,905,166	296,209,945	<i>Total cash on hand and in banks</i>
Deposito berjangka - Rupiah			<i>Time deposits - Rupiah</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	284,000,000	-	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	50,000,000	32,000,000	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank BTN Tbk	36,000,000	-	<i>PT Bank BTN Tbk</i>
PT Bank Jtrust Tbk	3,000,000	8,500,000	<i>PT Bank Jtrust Tbk</i>
PT BPD Jawa Tengah	1,500,000	1,500,000	<i>PT BPD Jawa Tengah</i>
PT BRI Agroniaga Tbk	1,500,000	1,500,000	<i>PT BRI Agroniaga Tbk</i>
PT Bank Sahabat Sampoerna	1,200,000	1,200,000	<i>PT Bank Sahabat Sampoerna</i>
PT Bank Bukopin Tbk	1,000,000	1,500,000	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Panin Dubai Syariah Tbk	1,000,000	1,000,000	<i>PT Panin Dubai Syariah Tbk</i>
PT Bank Victoria International Tbk	550,000	1,050,000	<i>PT Bank Victoria International Tbk</i>
PT Bank Mega Syariah	-	3,400,000	<i>PT Bank Mega Syariah</i>
Total deposito berjangka	379,750,000	51,650,000	<i>Total time deposits</i>
<b>Total kas dan setara kas</b>	<b>486,655,166</b>	<b>347,859,945</b>	<b>Total cash and cash equivalents</b>

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

Range on interest rates per annum for the years ended March 31, 2020 and December 31, 2019:

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Tingkat bunga deposito per tahun	2,50% - 7,65%	2,50% - 7,65%	<i>Interest rate per annum on time deposits</i>
Tingkat bunga giro per tahun	1,00% - 2,00%	1,00% - 2,00%	<i>Interest rate per annum on giro</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

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

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

**5. PORTOFOLIO EFEK**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi	194,358,009	344,348,013	<i>Financial assets, at fair value through profit or loss</i>

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

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Harga kuotatin			<i>Quoted price</i>
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 41)	82,269,462	208,345,851	<i>Mutual funds - related parties (Note 41)</i>
Obligasi	94,842,705	108,244,355	<i>Bond</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 41)	17,097,063	27,597,578	<i>Discretionary Fund - related parties (Note 41)</i>
Ekuitas	148,779	160,229	<i>Equity</i>
<b>Nilai wajar</b>	<b>194,358,009</b>	<b>344,348,013</b>	<i>Fair value</i>

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

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

**5. MARKETABLE SECURITIES**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi	194,358,009	344,348,013	<i>Financial assets, at fair value through profit or loss</i>

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

**a. Aset keuangan measured at fair value  
through profit or loss (FVTPL)**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Harga kuotatin			<i>Quoted price</i>
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 41)	82,269,462	208,345,851	<i>Mutual funds - related parties (Note 41)</i>
Obligasi	94,842,705	108,244,355	<i>Bond</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - pihak berelasi (Catatan 41)	17,097,063	27,597,578	<i>Discretionary Fund - related parties (Note 41)</i>
Ekuitas	148,779	160,229	<i>Equity</i>
<b>Nilai wajar</b>	<b>194,358,009</b>	<b>344,348,013</b>	<i>Fair value</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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:

**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:*

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
<b>Reksa Dana</b>			<b>Mutual funds</b>
Pihak berelasi (Catatan 41):			Related parties (Note 41):
TRAM Fixed Income Plan	30,000,000	30,000,000	TRAM Fixed Income Plan
TRAM Terproteksi 11	18,634,000	18,634,000	TRAM Terproteksi 11
TRAM Terproteksi 6	15,750,000	15,750,000	TRAM Terproteksi 6
TRAM Balanced Absolute Strategy	10,000,000	10,000,000	TRAM Balanced Absolute Strategy
TRAM Consumption Plus	5,000,000	-	TRAM Consumption Plus
TRAM Alpha	2,500,000	-	TRAM Alpha
TRIM Kas 2	-	132,000,000	TRIM Kas 2
TRAM Pundi Kas 10	-	1,000	TRAM Pundi Kas 10
Ditambah:			Add:
kenaikan nilai aset bersih	385,462	1,960,851	increase in net assets
Sub-total	82,269,462	208,345,851	Subtotal
<b>Obligasi</b>			<b>Bonds</b>
Pihak ketiga:			Third parties:
Obligasi pemerintah - Rupiah			Government bonds - Rupiah
ORI015 Tahun 2018	1,642,475	1,026,500	ORI015 Tahun 2018
ORI014 Tahun 2017	746,713	118,298	ORI014 Year 2017
ORI016 Tahun 2019	703,850	-	ORI014 Year 2017
SR011 Tahun 2019	139,500	538,075.00	SR011 Tahun 2019
FR0082 Tahun 2019	18,666	-	FR0082 Tahun 2019
SR010 Tahun 2018	9,678	9,678	SR010 Year 2018
SR009 Tahun 2017	-	295,800	SR009 Year 2017
Obligasi korporasi			Corporate bonds
PT Barito Pacific Tbk	41,500,000	-	PT Barito Pacific Tbk
PT Sumberdaya Sewatama	25,441,581	25,509,574	PT Sumberdaya Sewatama
PT Bank Bukopin Tbk	16,249,913	61,988,000	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Tabungan Negara Tbk	5,062,750	5,062,750	PT Bank Tabungan Negara Tbk
PT Finansia Multi Finance	1,200,000	1,200,000	PT Finansia Multi Finance
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	1,012,850	10,128,050	PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	1,011,650	1,011,650	PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk
PT Surya Artha Nusantara Finance	1,007,150	1,007,150	PT Surya Artha Nusantara Finance
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	1,005,650	1,005,650	PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1,000,150	1,000,150	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Federal International Finance	1,000,150	1,000,150	PT Federal International Finance
PT Sarana Multigriya Finansial	1,000,150	1,000,150	PT Sarana Multigriya Finansial
PT BFI Finance Indonesia Tbk	-	1,000,000	PT BFI Finance Indonesia Tbk
Dikurangi:			Deduct:
penurunan nilai	(4,910,171)	(4,657,270)	decrease in value
Sub-total	94,842,705	108,244,355	Sub-total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

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

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

**5. MARKETABLE SECURITIES (continued)**

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

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Kontrak Pengelolaan Dana			<i>Discretionary Fund</i>
Pihak berelasi (Catatan 41):	17,097,063	27,597,578	<i>Related parties (Note 41):</i>
<b>Ekuitas</b>			<b>Equity</b>
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Saham			<i>Shares</i>
PT Integrasi Teknologi, Tbk. (ITTG)	35,456	-	<i>PT Integrasi Teknologi, Tbk. (ITTG)</i>
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	34,057	34,057	<i>PT Nipress, Tbk. (NIPS)</i>
PT Borneo Lumbung Energi & Metal, Tbk. (BORN)	17,500	-	<i>PT Borneo Lumbung Energi &amp;     Metal, Tbk. (BORN)</i>
PT Truba Alam Manunggal Engineering, Tbk. Engineering, Tbk. (TRUB)	8,903	-	<i>PT Borneo Lumbung Energi &amp;     Metal, Tbk. (BORN)</i>
Lain-lain (di bawah 5% dari jumlah)	23,246	30,661	<i>Others (below 5% of total)</i>
Ditambah:			<i>Add:</i>
kenaikan nilai	29,617	83,736	<i>increase in value</i>
Sub-total	148,779	160,229	<i>Subtotal</i>
<b>Total</b>	<b>194,358,009</b>	<b>344,348,013</b>	<b>Total</b>
	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Jatuh tempo kurang dari 7 tahun	99,752,876	112,901,625	<i>Maturity less than 7 years</i>
Dikurangi penurunan nilai	(4,910,171)	(4,657,270)	<i>Deduct decrease in value</i>
<b>Total</b>	<b>94,842,705</b>	<b>108,244,355</b>	<b>Total</b>

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

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

Perubahan nilai wajar aset keuangan FVTPL sebesar Rp1.616.779 dan Rp469.871 masing-masing Untuk Tiga-bulan yang Berakhir pada tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 yang disajikan sebagai keuntungan perdagangan efek - neto (Catatan 35).

*Changes in fair value of financial assets at FVTPL of Rp1,616,779 and Rp469,871 For the Three-months Ended March 31, 2020 and 2019, respectively, presented as gain on held for trading of marketable securities - net (Note 35).*

Perusahaan dan entitas anaknya bertindak sebagai sponsor dalam rangka pendirian reksadana TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil dan TRAM Optimal Terbatas (Catatan 42).

*The Company and its subsidiaries acted as a sponsor for the establishment of TRIM Kombinasi 2, TRIM Performa Dinamis Terbatas, TRIM Dana Stabil and TRAM Optimal Terbatas mutual funds (Note 42).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**5. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)**

**b. Peringkat portfolio efek**

	Peringkat/ Rating	31 Maret/ March 31, 2020	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
PT Barito Pacific Tbk	idA	42,396,984	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama	idBB	19,051,091	Pefindo
PT Bank Bukopin Tbk	idAAA	16,805,873	Pefindo
PT Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk	AA+(idn)	5,029,692	Pefindo
PT Finansia Multi Finance	idBBB+	1,242,083	Pefindo
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	AA-(idn)	1,004,843	Pefindo
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	idAAA	1,002,040	Pefindo
PT Surya Artha Nusantara Finance	AA(idn)	1,003,766	Pefindo
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	AA-(idn)	1,003,659	Pefindo
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	AAA(idn)	1,004,538	Pefindo
PT Federal International Finance	AAA(idn)	1,006,332	Pefindo
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	idAAA	1,006,639	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds			Tidak diperingkat/ Unrated
Tidak diperingkat/non-rated	-	3,285,165	
<b>Total</b>		<b>94,842,705</b>	
	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2019	Pemeringkat/ Rating Company
	Peringkat/ Rating	31 Desember/ December 31, 2019	Pemeringkat/ Rating Company
<u>Untuk diperdagangkan/Held for trading</u>			
Obligasi korporasi/corporate bonds			
PT Bank KEB Hana Indonesia	idAAA	63,702,011	Pefindo
PT Sumberdaya Sewatama	idBB	19,017,391	Pefindo
PT Wahana Ottomitra Multiartha Tbk	AA-(idn)	10,090,310	Pefindo
PT Bank Tabungan Negara (Persero), Tbk	AA(idn)	5,043,927	Pefindo
PT Finansia Multi Finance	idBBB+	1,242,083	Pefindo
PT BFI Finance Indonesia Tbk	A+(idn)	1,033,883	Pefindo
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	idAAA	1,016,500	Pefindo
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	AAA(idn)	1,017,200	Pefindo
PT Federal International Finance	AAA(idn)	1,017,700	Pefindo
PT Surya Artha Nusantara Finance	AA(idn)	1,015,600	Pefindo
PT Sarana Multigriya Finansial (Persero)	idAAA	1,017,900	Pefindo
PT Tower Bersama Infrastruktur Tbk	AA-(idn)	1,016,200	Pefindo
Obligasi pemerintah/government bonds			Tidak diperingkat/ Unrated
Tidak diperingkat/non-rated	-	2,013,650	
<b>Total</b>		<b>108,244,355</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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.

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Putang transaksi bursa	23,327,216	12,075,180	Receivables from securities transaction
Uang jaminan	13,387,595	13,213,484	Deposits
<b>Total piutang</b>	<b>36,714,811</b>	<b>25,288,664</b>	<b>Total receivables</b>

Rincian piutang dan utang berdasarkan hari transaksi adalah sebagai berikut:

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Putang transaksi bursa			Receivables from securities transaction
T+0	23,327,216	12,075,180	T+0
T+1	-	-	T+1
Sub-jumlah transaksi bursa	23,327,216	12,075,180	Subtotal from securities transactions
Uang jaminan	13,387,595	13,213,484	Deposits
<b>Total piutang</b>	<b>36,714,811</b>	<b>25,288,664</b>	<b>Total receivables</b>
Utang transaksi bursa			Payables from securities transaction
T+1	18,448,707	71,292,055	T+1
<b>Total hutang</b>	<b>18,448,707</b>	<b>71,292,055</b>	<b>Total payables</b>

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**7. REVERSE REPO RECEIVABLE**

31 Maret 2020/ March 31, 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 Tow erindo 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	43,750	6,487,083
PT Bali Tow erindo 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	106,944	10,777,778
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Edbert Bambang Purw anto	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	5,032,700	5,467,609	68,920	5,398,689
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Joshua Edy Tjiendra Iraw an	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	6,385,800	6,937,640	87,450	6,850,190
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	38,364	3,005,124
PT Nipress, Tbk. (NIPS)	Wong Widodo	30 Oktober 2019/ October 30, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	1,498,184	1,627,652	20,517	1,607,135
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	221,324	17,329,293
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	410,833	32,167,500
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	PT Sinergy Mentari Alam	31 Oktober 2019/ October 31, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	16,242,521	17,638,476	222,433	17,416,043
PT Bintraco Pharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	1 November 2019/ November 1, 2019	30 April 2020/ April 30, 2020	20,000,000	21,810,000	290,000	21,520,000
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	442,479	22,683,528
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	6,362,647	113,407,454
PT Bali Tow erindo 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	471,041	20,209,931
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	457,872	8,128,853
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Fikasa Bintang Cemerlang	3 Januari 2020/ January 3, 2020	3 Juli 2020/ July 3, 2020	28,271,111	29,986,225	876,404	29,109,821
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	PT Tirtamas Anggada	3 Januari 2020/ January 3, 2020	3 Juli 2020/ July 3, 2020	10,817,778	11,474,056	335,351	11,138,705
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Pearl Hill Investment Ltd	24 Januari 2020/ January 24, 2020	24 Juli 2020/ July 24, 2020	32,129,973	34,566,496	1,526,174	33,040,322
PT Bintraco Pharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	31 Januari 2020/ January 31, 2020	29 Juli 2020/ July 29, 2020	30,000,000	32,700,000	1,785,000	30,915,000
PT Bintraco Pharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	31 Januari 2020/ January 31, 2020	31 Juli 2020/ July 31, 2020	20,000,000	21,820,000	1,210,000	20,610,000
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)	PT Assera Capital	5 Maret 2020/ March 5, 2020	22 Juni 2020/ June 22, 2020	12,447,100	13,087,780	481,979	12,605,801

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Maret 2020/ March 31, 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 Nipress, Tbk. (NIPS)	PT Tritan Adhitama Nugraha	17 Maret 2020/ March 17, 2020	17 September 2020/ September 17, 2020	14,300,000	15,542,511	1,141,219	14,401,292
PT Bali Tow erindo Sentra, Tbk. (BALI)	PT Teknologi Solusi Sistem	18 Maret 2020/ March 18, 2020	17 April 2020/ April 17, 2020	12,854,270	13,041,728	99,977	12,941,751
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD), PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	Scavino Ventures Limited	20 Maret 2020/ March 20, 2020	18 September 2020/ September 18, 2020	10,691,471	11,502,241	757,313	10,744,928
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA) PT PT BFI Finance Indonesia, Tbk. (BFIN) PT PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA) PT Trimegah Sekuritas, Tbk. (TRIM)	Isenta	26 Maret 2020/ March 26, 2020	25 September 2020/ September 25, 2020	14,542,258	15,651,105	1,072,492	14,578,613
PT Bintraco Dharma, Tbk. (CARS)	PT Ahabe Niaga Selaras	27 Maret 2020/ March 27, 2020	25 September 2020/ September 25, 2020	5,151,515	5,620,303	455,909	5,164,394
		Total		460,899,833	501,225,620	18,986,392	482,239,228
		Cadangan kerugian penurunan nilai piutang reverse repo/ Allowance for impairment losses on reverse repo receivables					(2,978,388)
		Neto					<u>479,260,840</u>

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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 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/ January 24, 2020	6,259,756	6,734,454	182,576	6,551,878
PT Bali Tow erindo 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 Tow erindo 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 Tow erindo 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Tow erindo 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
<b>Total</b>				<b>528,373,797</b>	<b>574,139,777</b>	<b>26,686,258</b>	<b>547,453,519</b>

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

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

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

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

Efek/ Securities	31 Maret 2020/ March 31, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	Efek/ Securities
	Nilai pasar/ Market value	Nilai pasar/ Market value	
PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)	153,558,464	219,799,370	PT Centratama Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (CENT)
PT Bintraco Dharma, Tbk (CARS)	136,639,118	158,100,000	PT Bintraco Dharma, Tbk (CARS)
PT Nipress, Tbk (NIPS)	103,507,079	102,776,632	PT Nipress, Tbk (NIPS)
PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)	82,073,659	88,931,491	PT Tri Banyan Tirta, Tbk. (ALTO)
PT Bali Tow erindo Sentra, Tbk. (BALI)	73,008,332	85,850,996	PT Bali Towerindo Sentra, Tbk. (BALI)
PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)	63,168,270	131,528,721	PT Integra Indocabinet, Tbk. (WOOD)
PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)	45,942,065	89,757,939	PT Surya Eka Perkasa, Tbk. (ESSA)
PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)	29,725,023	64,280,362	PT Apexindo Pratama Duta, Tbk (APEX)
PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk. (TRIM)	18,852,340	21,317,646	PT Trimegah Sekuritas Indonesia, Tbk. (TRIM)
PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD)	11,449,592	21,551,387	PT Visi Telekomunikasi Infrastruktur, Tbk. (GOLD)
PT BFI Finance, Tbk. (BFIN)	2,668,800	-	PT BFI Finance, Tbk. (BFIN)
PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)	659,221	3,120,832	PT Merdeka Copper Gold, Tbk. (MDKA)

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

Efek/ Securities	31 Maret 2020/ March 31, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	Efek/ Securities
	Nilai pasar/ Market value	Nilai pasar/ Market value	
PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)	-	73,648,560	PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)
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)
<b>Total</b>	<b>721,251,963</b>	<b>1,063,094,901</b>	<b>Total</b>

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

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

Pada tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki saldo utang pada perusahaan efek masing-masing sebesar nihil 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.

**9. PIUTANG NASABAH**

**a. Berdasarkan pihak-pihak**

Pihak berelasi (Catatan 41)	31 Maret 2020/ March 31, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	<b>Related party (Note 41)</b>
	Trim Balance Absolute Strategy	809,350	
Sub-total	2,487,368	809,350	Sub-total

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

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

Efek/ Securities	31 Maret 2020/ March 31, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	Efek/ Securities
	Nilai pasar/ Market value	Nilai pasar/ Market value	
PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)	-	73,648,560	PT Bank Artos Indonesia, Tbk (ARTO)
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)
<b>Total</b>	<b>721,251,963</b>	<b>1,063,094,901</b>	<b>Total</b>

**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 March 31, 2020 and December 31, 2019 the Company and its subsidiaries have outstanding payables to securities company amounting to nil 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. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS**

**a. By parties**

Pihak berelasi (Catatan 41)	31 Maret 2020/ March 31, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	<b>Related party (Note 41)</b>
	Trim Balance Absolute Strategy	809,350	
Sub-total	2,487,368	809,350	Sub-total

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)**

**a. Berdasarkan pihak-pihak (lanjutan)**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah	68,526,868	159,796,664	Each more than or equal to 5% of total
Masing-masing di bawah 5% dari jumlah	1,737,395,635	1,534,686,837	Each below 5% of total
Sub-total	1,805,922,503	1,694,483,501	Sub-total
Dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu	(5,384,919)	(3,651,087)	Less allowance for doubtful account
Jumlah pihak ketiga - neto	1,800,537,584	1,690,832,414	Total third parties - net
<b>Total</b>	<b>1,803,024,952</b>	<b>1,691,641,764</b>	<b>Total</b>

**b. Berdasarkan jenis nasabah**

**9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)**

**a. By parties (continued)**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
<b>Pihak berelasi (Catatan 41)</b>			<b>Related parties (Note 41)</b>
Piutang nasabah kelembagaan			Institutional customer receivables
Reguler	2,487,368	809,350	Reguler
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Piutang nasabah non kelembagaan			Non institutional customer receivables
Reguler	54,582,332	37,238,107	Reguler
Marjin	137,611,720	194,847,085	Marjin
	192,194,052	232,085,192	
Piutang nasabah kelembagaan			Institutional customer receivables
Reguler	1,613,728,451	1,462,398,309	Reguler
Total	1,805,922,503	1,694,483,501	Total
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	(5,384,919)	(3,651,087)	Less allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>1,803,024,952</b>	<b>1,691,641,764</b>	<b>Net</b>

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

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.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG NASABAH (lanjutan)**

Pada umumnya, seluruh piutang diselesaikan dalam waktu singkat, dalam waktu tiga 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 tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 adalah sebesar 18% per tahun.

Cadangan kerugian penurunan nilai piutang pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing adalah sebesar Rp5.384.920 and Rp3.651.087.

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

**10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI**

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	<b>Related parties (Note 41)</b>
<b>Pihak berelasi (Catatan 41)</b>			<i>Receivable from management fee</i>
Piutang jasa manajemen	11,109,573	12,341,714	<i>Receivable from subscription and redemption</i>
<b>Total</b>	<b>11,237,451</b>	<b>12,371,724</b>	<b>Total</b>

**9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS (continued)**

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

*The Company and its subsidiaries offers financing for margin transactions with minimum customers' collateral amounting to 150% of margin receivables. Margin receivables collaterals are generally in the form of cash and customers' stocks.*

*Interest rate on margin receivables from customers for the three-months ended March 31, 2020 and 2019 is 18% per annum.*

*Allowance for impairment losses of receivables as of March 31, 2020 and December, 31 2019 amounting to Rp 5,384,920 and Rp3,651,087, respectively.*

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

**10. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES**

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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:

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
<u>Berdasarkan reksadana</u>			<u>By mutual fund</u>
TRAM Consumption Plus	1,880,977	2,481,659	TRAM Consumption Plus
TRAM Saham Nusantara	1,060,830	1,304,342	TRAM Saham Nusantara
TRIM Kas 2	853,959	124,763	TRIM Kas 2
TRIM Terproteksi 6	635,148	132,280	TRIM Terproteksi 6
TRAM Terproteksi Pembiayaan Mikro	616,963	443,737	TRAM Terproteksi Pembiayaan Mikro
Lain-lain (masing-masing di bawah 5% dari jumlah)	5,129,359	5,559,948	Others (each below 5% of total)
<b>Total</b>	<b>11,237,451</b>	<b>12,371,724</b>	<b>Total</b>

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

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

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

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Piutang jasa penjaminan emisi	1,482,572	710,103	<i>Receivable from underwriting services</i>
Piutang jasa penasehat	9,145,946	1,129,522	<i>Receivable from advisory service</i>
<b>Total</b>	<b>10,628,518</b>	<b>1,839,625</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 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.

*As of March 31, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**12. PIUTANG LAIN-LAIN**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Piutang reksadana	2,826,723	4,252,279	<i>Mutual funds' receivables</i>
Surat sanggup	2,556,336	2,556,336	<i>Promissory notes</i>
Piutang karyawan	1,360,072	1,462,454	<i>Employees receivable</i>
Piutang jasa penjualan reksadana	1,071,001	1,052,054	<i>Mutual funds' selling fee receivables</i>
Piutang bunga portofolio efek	1,607,886	1,040,315	<i>Accrued interest of marketable securities</i>
Piutang bunga deposito berjangka dan rekening giro	307,256	202,820	<i>Interest receivable on time deposits and current accounts</i>
Lain-lain	5,850,786	1,869,759	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>15,580,060</b>	<b>12,436,017</b>	<b>Total</b>

- a. Pada tanggal-tanggal 31 Maret 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 3 Desember 2018 dimana dinyatakan bahwa jangka waktu pelunasan hutang selambat-lambatnya adalah pada tanggal 1 Januari 2019 dan telah diperpanjang kembali sampai dengan tanggal 1 Maret 2020. Pinjaman ini memiliki jaminan berupa tanah dan bangunan yang telah dilakukan pengikatan secara notariil. Tidak ada bunga yang dikenakan untuk restrukturisasi pinjaman ini.
- b. Piutang karyawan merupakan pinjaman karyawan yang pembayarannya dilakukan melalui pemotongan gaji bulanan. Pinjaman dikenakan bunga sebesar 14% per tahun.

- a. As of March 31, 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 December 3, 2018 which stated that the repayment period is not later than January 1, 2019 and already amended until March 1, 2020. This loan has collateral in the form of land and building which has been binding notarized. There is no interest charged on this restructuring debt.
- b. Employee receivables represent loans given to employees, which are collected through monthly salary deductions. The loans are charged with an interest rate of 14% per annum.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

- c. Pada tanggal 5 Maret 2019, Perusahaan menerima surat nomor S-27/PM.2/2019 dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), yang meminta Perusahaan untuk melakukan langkah-langkah perbaikan dan penyelesaian atas 2 (dua) reksadana terproteksi yang dikelola oleh Perusahaan. Pada tanggal 12 Maret 2019, Perusahaan telah melakukan perbaikan dan penyesuaian yang diminta oleh OJK. Sebagai langkah perbaikan, untuk reksa dana yang pertama, Perusahaan melakukan penyesuaian harga perolehan pada saat pembentukan reksa dana tersebut dengan harga wajar. Dengan demikian, Perusahaan mengakui piutang lain-lain 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.
- d. Lain-lain terutama terdiri dari piutang jasa penjualan reksadana dan piutang jasa kelola rekening efek.

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

**13. BIAYA DIBAYAR DIMUKA**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Komisi agen penjualan	7,288,876	9,047,936	Selling agent commision fee
Sewa	3,266,944	3,909,207	Rent
Lisensi perangkat lunak	1,151,518	886,307	Software license
Asuransi	473,260	482,624	Insurance
Jasa profesional	72,535	24,000	Professional fee
Lain-lain	1,014,323	1,880,840	Others
<b>Total</b>	<b>13,267,456</b>	<b>16,230,914</b>	<b>Total</b>

**12. OTHER RECEIVABLES (continued)**

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

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

**13. PREPAID EXPENSES**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 konsultansi 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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)	300,000	300,000	<i>Indonesia Central Securities Depository (ICSD)</i>
Bursa Efek Indonesia (BEI)	135,000	135,000	<i>Indonesia Stock Exchange (IDX)</i>
<b>Total</b>	<b>435,000</b>	<b>435,000</b>	<b>Total</b>

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

Investasi pada saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**15. ASET TETAP**

**15. FIXED ASSETS**

31 Maret 2020/ March 31, 2020				
	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>Pengurangan/ Deductions</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>
<b>Biaya perolehan</b>				
Pemilikan langsung				<i>At cost</i>
Bangunan	1,537,122	-	-	Direct Ownership
Renovasi gedung sewa	37,479,759	1,758,635	-	Building
Perabotan dan peralatan kantor	57,772,255	3,013,774	-	Leasehold improvements
<b>Total</b>	<b>96,789,136</b>	<b>4,772,409</b>	<b>-</b>	<b>101,561,545</b>
<b>Aset hak-guna</b>				
Bangunan	-	58,918,626	-	<i>Right-of-use assets</i>
<b>Jumlah Biaya Perolehan</b>	<b>96,789,136</b>	<b>63,691,035</b>	<b>-</b>	<b>160,480,171</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				
Pemilikan langsung				<i>Accumulated depreciation</i>
Bangunan	1,537,122	-	-	Direct Ownership
Renovasi gedung sewa	35,978,593	346,411	-	Building
Perabotan dan peralatan kantor	49,880,902	832,991	-	Leasehold improvements
<b>Total</b>	<b>87,396,617</b>	<b>1,179,402</b>	<b>-</b>	<b>88,576,019</b>
<b>Aset hak-guna</b>				
Bangunan	-	2,766,296	-	<i>Right-of-use assets</i>
<b>Jumlah Akumulasi Penyusutan</b>	<b>87,396,617</b>	<b>3,945,698</b>	<b>-</b>	<b>91,342,315</b>
<b>Nilai buku neto</b>	<b>9,392,519</b>			<b>Total Accumulated Depreciation</b>
				<b>Net book value</b>
31 Desember 2019/ December 31, 2019				
	<b>Saldo Awal/ Beginning Balance</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>Pengurangan/ Deductions</b>	<b>Saldo Akhir/ Ending Balance</b>
<b>Biaya perolehan</b>				
Pemilikan langsung				<i>At cost</i>
Bangunan	1,537,122	-	-	Direct Ownership
Renovasi gedung sewa	37,221,622	258,137	-	Building
Perabotan dan peralatan kantor	55,873,616	1,898,639	-	Leasehold improvements
<b>Total</b>	<b>94,632,360</b>	<b>2,156,776</b>	<b>-</b>	<b>96,789,136</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				
Pemilikan langsung				<i>Accumulated depreciation</i>
Bangunan	1,473,075	64,047	-	Direct Ownership
Renovasi gedung sewa	34,613,857	1,364,736	-	Building
Perabotan dan peralatan kantor	46,509,281	3,371,621	-	Leasehold improvements
<b>Total</b>	<b>82,596,213</b>	<b>4,800,404</b>	<b>-</b>	<b>87,396,617</b>
<b>Nilai buku neto</b>	<b>12,036,147</b>			<b>Total</b>
				<b>Net book value</b>

Beban penyusutan sebesar Rp3.945.698 dan Rp1.270.868 masing-masing untuk tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020 dan 2019.

Depreciation expense amounted to Rp3,945,698 and Rp1,270,868 for the three-months ended March 31, 2020 and 2019, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Pada tiga-bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 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 31 Maret 2020 dan 2019.

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019, jumlah tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah masing-masing sebesar Rp69.475.483 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 March 31, 2020 and December 31, 2019, respectively. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

For the three-months ended March 31, 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 March 31, 2020 and 2019.

As of March 31, 2020 and December 31, 2019, the gross amount of fixed assets which have been fully depreciated and are still used amounted to Rp69,475,483 and Rp51,923,202, respectively (unaudited).

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

**16. ASET TAKBERWUJUD**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Biaya perolehan perangkat lunak komputer	35,244,224	35,196,684	Cost of computer software
Akumulasi amortisasi	(22,549,132)	(21,408,493)	Accumulated amortization
<b>Nilai tercatat neto</b>	<b>12,695,092</b>	<b>13,788,191</b>	<b>Net carrying amount</b>

Beban amortisasi aset takberwujud sebesar Rp1.140.639 dan Rp1.151.492 pada masing-masing untuk tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 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 Rp1,140,639 and Rp1,151,492, For the three-months ended March 31, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**17. ASET LAIN-LAIN**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Uang muka pembelian aset tetap dan aset tidak berwujud	2,237,663	2,852,226	Advances for purchases of property and equipment and intangible assets
Setoran jaminan	1,568,630	1,568,630	Guarantee deposits
Aset keuangan lainnya	-	1,347,342	Other financial assets
Lain-lain	774,451	568,551	Others
<b>Total</b>	<b>4,580,744</b>	<b>6,336,749</b>	<b>Total</b>

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

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

**18. UTANG BANK**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
PT Bank Permata Tbk	85,000,000	85,000,000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	60,000,000	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Victoria International, Tbk	50,000,000	50,000,000	PT Bank Victoria International, Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	-	70,000,000	PT Bank Mandiri Tbk
Standard Chartered Bank	-	50,000,000	Standard Chartered Bank
<b>Total</b>	<b>195,000,000</b>	<b>255,000,000</b>	<b>Total</b>

**Tiga bulan yang berakhir  
pada tanggal 31 Maret/  
Three months ended March 31,**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 28 Maret 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp500 miliar (Rupiah penuh) mencakup fasilitas:

- a. Penerimaan dana yang berasal dari:
  - Penerimaan dana dari KPEI dari hasil *net sell* transaksi saham pasar reguler.
  - Penerimaan dana bank kustodian dari hasil transaksi beli-jual Surat Utang Negara (SUN) di Bursa Efek Indonesia.
- b. Penempatan dana tunai di Bank Permata berupa Giro valuta Rupiah.

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

- Fasilitas kredit tanpa jaminan “*Money Market Line*” maksimum sebesar Rp85 miliar (Rupiah penuh).

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 September 2020.

**18. BANK LOANS (continued)**

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

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

- a. 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.

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 September 28, 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

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

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

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

Fasilitas ini telah berakhir pada tanggal 28 Januari 2020 dan sedang dalam proses perpanjangan.

**PT Bank Central Asia Tbk ("Bank BCA")**

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

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank BCA, yang telah diamanemen 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)**

**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 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Rp60 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- b. Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp40 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan penggunaan sebagai *trading limit* di KPEI atas transaksi di bursa dan jasa penasihat keuangan.

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 17 Mei 2020.

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

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

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

**18. BANK LOANS (continued)**

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

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

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

These facilities will mature on May 17, 2020.

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

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

Berdasarkan perjanjian kredit yang telah diamandemen beberapa kali, termasuk amandemen pada tanggal 24 September 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas *intraday* yang bersifat *uncommitted* dengan batasan maksimum sebesar Rp2 triliun (Rupiah penuh) mencakup fasilitas: (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 2020.

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

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

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

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 2 Oktober 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**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 24, 2019, 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, 2020.*

*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.*
- *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 c/redit facility as follows: (continued)*

- *Foreign exchange (FX) line credit facility for hedging requirement (for transaction of Tod/Tom/Spot, Forward, SWAP, and Option) with maximum limit of USD5 million (full US Dollar).*

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**18. UTANG BANK (lanjutan)**

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

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

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

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

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 19 Juli 2020.

**18. BANK LOANS (continued)**

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

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

- a. Receiving fund which comes from:
  - Receiving fund from KPEI resulting from net sales of stock transactions in regular market which is transferred through the KSEI's C-BEST system.
  - Receiving fund from bank custody resulting from future and from customers received and/or resulting from stock transactions in negotiation market and/or corporate bonds transactions in Indonesia Stock Exchange.
  - Receiving fund from Bank BRI custodian resulting from buy-sell transactions for Government Bonds (Surat Utang Negara - "SUN") and/or corporate bonds transactions in Indonesia Stock Exchange.
- b. 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.

*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.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Victoria International Tbk ("Bank Victoria")**

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

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 27 Mei 2020.

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

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

- Fasilitas kredit jangka pendek untuk modal kerja dan pendukung pelunasan harian ekuitas atau obligasi, maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.

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

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

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

- Fasilitas kredit tanpa jaminan "Money Market Line" untuk modal kerja maksimum sebesar Rp50 miliar (Rupiah penuh). Fasilitas ini dikenakan suku bunga mengambang.
- Fasilitas bank garansi maksimum sebesar Rp100 miliar (Rupiah penuh) untuk tujuan jasa penjaminan emisi efek.

## 18. BANK LOANS (continued)

### Other Bank Facilities

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

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

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

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

This facility will mature on May 27, 2020.

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

The Company entered into loan agreement with Standard Chartered Bank, which has been amended several times, most recently on August 14, 2019, regarding the extension on credit facility as follows:

- Short term loans facility for working capital financing and support daily equity or bonds settlement with maximum limit of Rp100 billion (full Rupiah). This facility bears floating interest rate.

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

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

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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”)  
(lanjutan)**

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank MNC pada tanggal 14 Juni 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 USD20 juta (Dolar Amerika Serikat penuh).

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 30 Maret 2020.

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank Capital pada tanggal 19 Januari 2019, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 19 Januari 2021.

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

Perusahaan mengadakan perjanjian kredit dengan Bank JTrust pada tanggal 23 Agustus 2019, dengan fasilitas kredit sebagai berikut:

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

Fasilitas ini akan berakhir pada tanggal 19 Juni 2020.

**18. BANK LOANS (continued)**

**Other Bank Facilities (continued)**

**PT Bank MNC International Tbk (“Bank MNC”)  
(continued)**

*The Company entered into loan agreement with Bank MNC on June 14, 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 USD20 million (full US Dollar).*

*This facility will mature on March 30, 2020.*

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

*The Company entered into loan agreement with Bank Capital on January 19, 2019, with credit facility as follows:*

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

*This facility will mature on January 19, 2021.*

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

*The Company entered into loan agreement with Bank Capital on August 23, 2019, with credit facility as follows:*

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

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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

## 18. UTANG BANK (lanjutan)

### Hal lain:

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

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019, pinjaman bank tidak dijamin dengan suatu agunan.

## 19. UTANG NASABAH

### a. Berdasarkan pihak-pihak

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	<b>Third Parties</b>
<b>Pihak ketiga</b>			<i>Each more than or equal to 5% of total</i>
Masing-masing lebih atau sama dengan 5% dari jumlah Masing-masing di bawah 5% dari jumlah	57,043,412	28,015,917	
Sub-total	1,553,120,615	1,359,615,843	<i>Each below 5% of total</i>
<b>Total</b>	<b>1,610,164,027</b>	<b>1,387,631,760</b>	<b>Sub-total</b>
			<b>Total</b>

## 18. BANK LOANS (continued)

### Other matter:

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

*As of March 31, 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 March 31, 2020 and December 31, 2019, bank loans are not secured by any collateral.*

## 19. PAYABLES TO CUSTOMERS

### a. By parties

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**19. UTANG NASABAH (lanjutan)**

**b. Berdasarkan jenis nasabah**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Utang nasabah non kelembagaan			Non institutional customers payable
Reguler	22,778,075	1,315,995,528	Reguler
Marjin	1,942,321	3,502,825	Marjin
Sub-total	<u>24,720,396</u>	<u>1,319,498,353</u>	Sub-total
Utang nasabah kelembagaan			Institutional customers payable
Reguler	1,585,443,631	68,133,407	Reguler
<b>Total</b>	<b><u>1,610,164,027</u></b>	<b><u>1,387,631,760</u></b>	<b>Total</b>

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

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

**20. PERPAJAKAN**

**a. Pajak dibayar di muka**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Lebih bayar pajak penghasilan badan Perusahaan			<i>Overpayment of corporate income tax The Company</i>
2020	1,174,507	-	2020
2017	2,237,240	2,237,240	2017
Anak Perusahaan			Subsidiary
2020	2,244,619	-	2020
<b>Total</b>	<b><u>5,656,366</u></b>	<b><u>2,237,240</u></b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**b. Utang pajak**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pasal 4 (2)	3,192,407	1,658,894	Article 4 (2)
Pasal 21	1,473,394	4,481,739	Article 21
Pasal 23	221,230	391,525	Article 23
Pasal 25	969,042	969,042	Article 25
Pasal 26	42,131	47,753	Article 26
Pasal 29	837,136	837,135	Article 29
Pajak pertambahan nilai - neto			<i>Value added tax - net</i>
Perusahaan	995,049	1,287,697	the Company
Entitas anak	606,071	440,432	Subsidiary
Transaksi penjualan saham	2,191,266	3,263,327	<i>Sales transactions of shares</i>
<b>Total</b>	<b>10,527,726</b>	<b>13,377,544</b>	<b>Total</b>

**c. (Beban) manfaat pajak**

**c. Tax (expense) benefit**

	<b>Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/ Three months-ended as of March 31</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Beban pajak final			<i>Final tax expense</i>
Perusahaan	(3,056,538)	(2,226,450)	Company
Entitas anak	(463,845)	(168,642)	Subsidiary
	<b>(3,520,383)</b>	<b>(2,395,092)</b>	
Beban pajak kini			<i>Current tax expense</i>
Perusahaan	-	(73,213)	Company
Entitas anak	(1,273,819)	(3,178,624)	Subsidiary
	<b>(1,273,819)</b>	<b>(3,251,837)</b>	
(Beban)/ manfaat pajak tangguhan			<i>Deferred tax (expense)/ benefit</i>
Perusahaan	(828,003)	(2,463,688)	Company
Entitas anak	(287,425)	237,076	Subsidiary
	<b>(1,115,428)</b>	<b>(2,226,612)</b>	
<b>Beban pajak - neto</b>	<b>(5,909,630)</b>	<b>(7,873,541)</b>	<b>Tax expense - net</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

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

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

<b>Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/ Three months-ended as of March 31</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	7,046,624	25,029,796	<i>Profit before tax per consolidated statements of comprehensive income</i>
Dikurangi laba sebelum pajak entitas anak	(6,373,201)	(12,463,030)	<i>Less profit before tax of subsidiary</i>
Laba sebelum pajak Perusahaan	673,423	12,566,766	<i>Profit before tax of the Company</i>
<b>Perbedaan temporer:</b>			<b>Temporary differences:</b>
Imbalan kerja	1,770,000	1,650,000	<i>Employee benefits</i>
Beban akrual	(18,580,565)	(11,120,153)	<i>Accrued expenses</i>
Perbedaan antara penyusutan dan amortisasi komersial dan fiskal	(105,924)	(384,599)	<i>Difference between commercial and fiscal depreciation and amortization</i>
Beban piutang rugu-ragu	2,083,867	-	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
<b>Beban yang tidak dapat diperhitungkan:</b>			<b>Nondeductible expenses:</b>
Beban yang terkait dengan penghasilan pajak final	13,563,485	6,034,259	<i>Expenses related to income subjected to final tax</i>
Jamuan dan sumbangan	975,774	1,221,883	<i>Entertainment and donation</i>
Beban pemasaran	174,610	1,581,999	<i>Marketing expenses</i>
Lain-lain	2,284,039	1,096,530	<i>Others</i>
<b>Penghasilan yang bukan objek pajak atau sudah dikenakan pajak final:</b>			<b>Non-taxable income or income already subjected to final tax:</b>
Keuntungan penjualan investasi	(14,228,848)	(8,436,605)	<i>Gain on sale of investment</i>
Penghasilan deposito berjangka dan jasa giro	(3,322,397)	(3,172,136)	<i>Interest income on time deposits and current accounts</i>
Pendapatan bunga kupon obligasi	(1,517,294)	(703,190)	<i>Interest coupon from bonds</i>
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan	12,466	(41,901)	<i>Change in fair value of securities held for trading</i>
<b>Laba/ (rugi) fiskal</b>	<b>(16,217,364)</b>	<b>292,853</b>	<b>Tax gain/ (loss)</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

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

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

**20. TAXATION (continued)**

**c. Tax (expense) benefit (continued)**

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

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
Three months-ended as of March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Beban pajak kini dengan tarif yang berlaku (2020: 22%, 2019: 25%):		
Perusahaan	-	6,253,161
Entitas anak	1,273,819	14,546,919
	<hr/>	<hr/>
	1,273,819	20,800,080
Dikurangi pembayaran pajak di muka:		
Perusahaan		
Pasal 23	1,174,507	5,939,948
Entitas anak		
Pasal 23	611,311	2,918,414
Pasal 25	2,907,127	10,596,964
Sub-total	<hr/>	<hr/>
	3,518,438	13,515,378
Pajak dibayar di muka/ (utang pajak):		
Perusahaan	(1,174,507)	313,213
Entitas anak	(2,244,619)	1,031,541
	<hr/>	<hr/>

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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Aset pajak tangguhan**

**20. TAXATION (continued)**

**d. Deferred tax assets**

						2020	
	Penyesuaian periode lalu atas penerapan PSAK 71/ <i>Prior period adjustment of SFAS 71</i>	Penyesuaian pajak tangguhan dari perubahan peraturan pajak/ <i>Deferred tax adjustment from changes in tax regulation</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to income</i>	31 Desember/ <i>December 31,</i>		<b>Company</b>	
<b>Perusahaan</b>							
Penyisihan imbalan kerja	6,648,421	-	(797,810)	389,400	6,240,011	Provision for employee benefits	
Cadangan kerugian penurunan nilai	2,775,199	578,238	(333,024)	458,451	3,478,864	Allowance for impairment losses	
Rugi fiskal	-	-	-	3,567,820	3,567,820	Tax losses	
Penyisihan bonus	5,250,000	-	(630,000)	(4,087,724)	532,276	Provision for bonuses	
Perbedaan penyusutan aset tetap	(416,251)	-	49,950	(23,304)	(389,605)	Difference in depreciation of fixed assets	
<b>Sub-total</b>	<b>14,257,369</b>	<b>578,238</b>	<b>(1,710,884)</b>	<b>304,643</b>	<b>13,429,366</b>	<b>Sub-total</b>	
<b>Entitas anak</b>							
Penyisihan imbalan kerja	2,576,290	-	(309,155)	94,985	2,362,120	Provision for employee benefits	
Penyisihan bonus	2,037,336	-	(244,480)	213,020	2,005,876	Provision for bonuses	
Nilai wajar asset keuangan	55,179	-	(6,622)	(39,453)	9,104	Fair Value of financial assets	
Perbedaan penyusutan aset tetap	(29,458)	-	3,535	745	(25,178)	Difference in depreciation of fixed assets	
<b>Sub-total</b>	<b>4,639,347</b>	<b>-</b>	<b>(556,722)</b>	<b>269,297</b>	<b>4,351,922</b>	<b>Sub-total</b>	
<b>Total</b>	<b>18,896,716</b>	<b>578,238</b>	<b>(2,267,606)</b>	<b>573,940</b>	<b>17,781,288</b>	<b>Total</b>	
						2019	
	1 Januari/ <i>January 1,</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ <i>Credited (charged) to other comprehensive income</i>	31 Desember/ <i>December 31,</i>				
<b>Perusahaan</b>							
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		
<b>Sub-total</b>	<b>15,171,111</b>	<b>(818,479)</b>	<b>(95,263)</b>	<b>14,257,369</b>	<b>Sub-total</b>		
<b>Entitas anak</b>							
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 asset keuangan	89,666	(34,487)	-	55,179	Fair Value of financial assets		
<b>Sub-total</b>	<b>5,631,774</b>	<b>(995,102)</b>	<b>2,675</b>	<b>4,639,347</b>	<b>Sub-total</b>		
<b>Total</b>	<b>20,802,885</b>	<b>(1,813,581)</b>	<b>(92,588)</b>	<b>18,896,716</b>	<b>Total</b>		

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-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 Tiga-bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

**20. TAXATION (continued)**

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

*The deferred tax impact of the change in fair value of securities held for trading was not calculated, since the redemption of this investment is subjected to final income tax and/or non taxable income.*

*The tax loss can be utilized against the taxable income for a period of five years subsequent to the year the tax loss was incurred. Management believes that probable future taxable profits will be available to utilize accumulated tax loss.*

*Management believes that the deferred tax assets are fully realizable.*

**e. Reconciliation of tax expense**

*The reconciliation between the tax expense computed by applying the applicable tax rate on the income before tax expense and the tax expense - net shown in the consolidated statement of comprehensive income For the Three-months Ended March 31, 2020 and 2019, are as follows:*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

e. Rekonsiliasi Beban Pajak

<b>Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/ Three months-ended as of March 31</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	7,046,624	25,029,796
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebelum eliminasi	7,046,624	25,029,796
Beban pajak dihitung dengan tarif yang berlaku (22%)	(1,550,257)	(6,257,449)
Pengaruh atas :		
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak final	5,110,497	3,937,656
Beban yang tidak dapat diperhitungkan	(4,260,119)	(3,158,656)
Dampak perubahan tarif pajak	(2,267,606)	-
Penyesuaian periode lalu atas penerapan PSAK 71	578,238	-
Beban pajak sebelum pajak final	(2,389,247)	(5,478,449)
Pajak penghasilan final	(3,520,383)	(2,395,092)
<b>Total beban pajak</b>	<b>(5,909,630)</b>	<b>(7,873,541)</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 Reviewl is still in process at Supreme Court.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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.

**21. LIABILITAS SEWA**

**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. LEASE LIABILITIES**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Masa jatuh tempo:			<i>Maturity date:</i>
1 tahun	9,565,968	-	1 year
Lebih dari 1 tahun	47,671,881	-	More than 1 year
<b>Nilai tercatat neto</b>	<b>57,237,849</b>	<b>-</b>	<b>Net carrying amount</b>

Jumlah biaya bunga yang dibebankan pada periode 31 Maret 2020 adalah sebesar Rp1.541.518.

Interest expense charged for the period ended March 31, 2020 is amounted Rp1,541,518.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**22. UTANG LAIN-LAIN**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Biaya transaksi dan dana jaminan	1,730,040	2,500,378	Transaction cost and guarantee fee
Utang bunga dan dividen kepada nasabah	51,465	1,058,520	Interest and dividends payable to customers
Utang retensi atas pembelian aset	664,365	584,764	Retention payable of purchasing assets
Utang jamsostek dan dana pensiun	212,897	-	Jamsostek payable and pension fund
Lain-lain	648,340	734,926	Others
<b>Total</b>	<b>3,307,107</b>	<b>4,878,588</b>	<b>Total</b>

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

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**

**31 Maret 2020/March 31, 2020**

	<b>Tanggal Transaksi/ Trade Date</b>	<b>Jatuh Tempo/ Maturity Date</b>	<b>Surat Utang Jangka Pendek/ Promissory Notes</b>	
TRIM Notes I tahun 2020	24 January/ January 24, 2020	25 April/ April 25, 2020	35,500,000	TRIM Notes I tahun 2020
TRIM Notes II tahun 2020	27 February/ February 27, 2020	28 Mei/ May 28, 2020	35,300,000	TRIM Notes II tahun 2020
TRIM Notes III tahun 2020	29 Maret/ March 29, 2020	27 Juni/ June 27, 2020	22,100,000 <b>92,900,000</b>	TRIM Notes III tahun 2020

**31 Desember 2019/December 31, 2019**

	<b>Tanggal Transaksi/ Trade Date</b>	<b>Jatuh Tempo/ Maturity Date</b>	<b>Surat Utang Jangka Pendek/ Promissory Notes</b>	
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 <b>125,600,000</b>	TRIM Notes XII tahun 2019

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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**24. BEBAN AKRUAL**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Bonus dan tunjangan lain-lain	8,932,991	29,589,504	Bonuses and other allowances
Bunga surat jangka menengah	4,646,291	4,665,421	Medium term notes' interest
Beban pemasaran	1,104,442	3,877,369	Marketing expenses
Komisi penjualan	2,217,691	3,142,519	Sales commission
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	280,013	561,478	Financial Service Authority (OJK) levy
Jasa profesional	1,751,145	1,720,582	Professional fees
Bunga utang bank	597,594	264,056	Bank loans' interest
Lain-lain	9,088,160	4,841,926	Others
<b>Total</b>	<b>28,618,327</b>	<b>48,662,855</b>	<b>Total</b>

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

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

**25. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH**

**25. MEDIUM TERM NOTES**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Nilai nominal MTN I Trimegah	250,000,000	250,000,000	Nominal value of MTN I Trimegah
Biaya transaksi yang belum diamortisasi	(219,902)	(270,577)	Unamortized transaction costs
<b>Total</b>	<b>249,780,098</b>	<b>249,729,423</b>	<b>Total</b>
Biaya transaksi MTN I Trimegah	568,900	568,900	Transaction costs of MTN I Trimegah
Akumulasi amortisasi biaya transaksi	(348,998)	(298,323)	Accumulated amortization transaction costs
<b>Total</b>	<b>219,902</b>	<b>270,577</b>	<b>Total</b>

Berdasarkan Perjanjian MTN Tahap I Nomor 71 tanggal 23 April 2018, yang dibuat oleh Notaris Ir. Nanette Cahyani Handari Adi Warsito S.H, Perusahaan menerbitkan Medium-Term Notes Tahap I sebesar 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).

*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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

## 26. MODAL SAHAM

31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019/  
March 31, 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)
Syafrandi Armand Saleh (Direktur)	16,800,000	0.24%	840,000	Syafrandi 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)
<b>Total</b>	<b>7,109,300,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>355,465,000</b>	<b>Total</b>

Berdasarkan akta No. 51 tanggal 20 Mei 2013, Notaris Fathiah Helmi, S.H., modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan meningkat menjadi 7.109.300.000 saham. Peningkatan tersebut berasal dari Penawaran Umum Terbatas I (PUT I) sebanyak 3.454.300.000 lembar saham.

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

Based on notarial deed No.51 dated May 20, 2013 of Notary Fathiah Helmi, S.H., the issued and fully paid capital of the Company increased to 7,109,300,000 shares. The increased came from the Limited Right Issue I (PUT I) of 3,454,300,000 shares.

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

## 27. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor yang berasal dari:

## 27. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital from:

	31 Maret 2020/ March 31, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan**  
**untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**27. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)**

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Penjualan saham diperoleh kembali 264.000.000 saham dengan harga Rp 80 untuk nilai rata-rata Rp 70.69 per saham (catatan 27 dan 28)			<i>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 27 and 28)</i>
Pelaksanaan opsi saham (catatan 28)	2,457,898 11,954,382	2,457,898 11,954,382	<i>Excercised of stock option (note 28)</i>
<b>Total</b>	<b>123,828,834</b>	<b>123,828,834</b>	<b>Total</b>

Pelaksanaan opsi saham sebesar Rp11.954.382 masing-masing dilakukan di tahun 2018 dan 2017 sebesar Rp8.807.039 dan Rp3.147.343 (Catatan 28).

*The excercised of stock option amounting to Rp11,954,382 were conducted in 2018 and 2017 amounting to Rp8,807,039 and Rp3,147,343, respectively (Note 28).*

**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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-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, seharga Rp67 (Rupiah penuh) per saham. Selisih antara harga nominal dan harga jual dari penjualan atas modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebagai pengurang dalam tambahan modal disetor (Catatan 26).

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

- Nilai maksimum pembelian kembali saham tahap 1 dan 2 masing-masing adalah sebesar 710.930.000 saham atau sebanyak-banyaknya 10% dari jumlah modal ditempatkan dan 426.558.000 atau 6% dari modal yang ditempatkan dan disetor.
- Nilai maksimum dana 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, seharga 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 26 dan 28).

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

- The maximum total of buy back shares for Phases 1 and 2 shall be amounted 710,930,000 shares or 10% from issued capital for Phases 1 and 426,558,000 or 6% of the issued and fully paid capital.*
- The maximum total fund to buy back the Company's shares for Phases 1 and 2 amounted to Rp40,000 million and Rp20,000 million, respectively.*

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

*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 26 and 28).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

## 29. KOMPENSASI BERBASIS SAHAM

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

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

Perusahaan menerbitkan program MESOP pada tanggal 8 September 2018 (Tanggal Pemberian Hak) sejumlah 264.000.000 saham dengan perincian alokasi sebagai berikut:

- a. Grant I (2018) = 50% dari Total Saham atau sebanyak 132,000,000 lembar Opsi
- b. Grant II (2019) = 50% dari Total Saham atau sebanyak 132,000,000 lembar Opsi

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

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

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

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

Perhitungan, metode dan asumsi mengenai Program Kompensasi Berbasis Saham (MESOP) diperoleh dari laporan aktuaris independen PT Sentra Jasa Aktuaria tertanggal 27 November 2018.

Beban kompensasi yang diakui dalam laporan laba rugi berjalan sehubungan dengan opsi saham pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebesar Rp8.807.039, dan dikreditkan ke akun opsi saham di sisi ekuitas (Catatan 37).

## 29. SHARE-BASED COMPENSATION

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

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

*The Company issued the MESOP program on September 8, 2018 (Grant Date) of 264,000,000 shares with the following details of allocations:*

- a. Grant I (2018) = 50% of Total Shares or as many as 132,000,000 Options*
- b. Grant II (2019) = 50% of the Total Shares or as many as 132,000,000 Options*

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

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

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

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

*The computation, method and assumption regarding the Share Based Compensation Program (MESOP) generated by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary dated November 27, 2018.*

*Compensation costs recognized in the statements of income in relation to stock options for the December 31, 2018 amounting to Rp8,807,039, and credited to share options reserve in equity (Note 37).*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

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

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

Sampai dengan tanggal 30 November 2018, seluruh hak opsi dilaksanakan, sehingga seluruh beban kompensasi sehubungan opsi saham yang telah dikreditkan ke akun opsi saham pada sisi ekuitas dikembalikan sebagai bagian tambahan modal disetor (Catatan 26).

**30. CADANGAN UMUM**

Berdasarkan Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007, Perusahaan wajib menyisihkan nilai tertentu dari laba setiap tahun buku untuk cadangan apabila saldo laba positif sampai cadangan tersebut mencapai paling sedikit 20% dari nilai modal yang ditempatkan dan disetor.

Perusahaan dan entitas anaknya telah mempunyai cadangan umum sebesar Rp4.075.000 atau 1,15% dari nilai modal ditempatkan dan disetor. Cadangan tersebut ditetapkan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan tanggal 8 Juni 2017, 20 Juni 2016, 27 Mei 2015, 27 Juni 2012, 23 Juni 2011, 18 Juni 2010, 25 Juni 2009, 24 Juni 2008 dan 28 Juni 2007; serta dalam Keputusan Sirkular Pemegang Saham entitas anak tanggal 13 Juni 2017. Manajemen bermaksud untuk meningkatkan cadangan tersebut secara bertahap di masa datang.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan oleh Notaris Fathiah Helmi, SH No. 58 tanggal 25 Juni 2019, Perusahaan telah memperoleh persetujuan untuk menggunakan saldo laba sebagai penambah cadangan umum sebesar Rp1.000.000.

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

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

115	Share's Price at Grant Date (in Full Rupiah)
80	Exercise Price (in Full Rupiah )
65,54%	Exercise Volatility of Stock Price
5,71%	Risk Free Interest Rate
0%	Forfeiture Rate

*Until November 30, 2018, all stock options has fully exercised, hence all compensation costs credited to share options reserve in equity are returned and presented under additional paid-in capital (Note 26).*

**30. GENERAL RESERVES**

*Based on Limited Liability Company Law No. 40 Year 2007, the Company shall appropriate certain amount of its profit in each year for general reserve if there are available retained earnings, until the general reserve reached at least 20% of issued and paid-up capital.*

*The Company and its subsidiaries have made general reserve amounting to Rp4,075,000 or 1.15%, of its issued and paid-up capital. Such general reserve was approved in the Annual Stockholders' Meeting dated June 8, 2017, June 20, 2016, May 27, 2015, June 27, 2012, June 23, 2011, June 18, 2010, June 25, 2009, June 24, 2008, and June 28, 2007; and in Subsidiary's Shareholders Circulation Decision dated June 13, 2017. Management intends to increase the general reserve gradually in the future periods.*

*Based on the Extraordinary Shareholders' General Meeting as notarized by Notary Fathiah Helmi, SH under Notarial Deeds No. 58 dated June 25, 2019, the Company already obtained approval to use the retained earnings as an addition of general reserve amounted to Rp1,000,000.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**30. CADANGAN UMUM (lanjutan)**

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

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

**31. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI**

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

**30. GENERAL RESERVES (continued)**

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

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

**31. NON-CONTROLLING INTERESTS**

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

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember 2019/ December 31, 2019</b>	
Awal periode	230,733	189,682	<i>At the beginning of the period</i>
Laba periode berjalan	4,348	41,059	<i>Profit for current period</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	(8)	<i>Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax</i>
<b>Akhir periode</b>	<b>235,081</b>	<b>230,733</b>	<i>At the end of the period</i>

**32. KOMISI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek kepada pihak ketiga dan pihak berelasi (Catatan 41).

**32. BROKERAGE COMMISSIONS**

*This account represents commissions obtained by the Company from brokerage services to third parties and related parties (Note 41).*

	<b>Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret Three-months ended March 31</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Komisi perantara pedagang efek Pihak berelasi (Catatan 41)	1,318,601	386,259	<i>Brokerage commissions Related parties (Note 41)</i>
Pihak ketiga	12,994,834	29,324,036	<i>Third parties</i>
<b>Total</b>	<b>14,313,435</b>	<b>29,710,295</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**33. JASA KEGIATAN MANAJER INVESTASI**

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diperoleh Perusahaan dan entitas anaknya sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola Perusahaan dan entitas anaknya yang meliputi jasa manajemen investasi, jasa transaksi, dan agen penjualan kepada pihak berelasi (Catatan 42 dan 44) dan kepada pihak ketiga.

**33. 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 42 and 44) and with third parties.

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Jasa manajemen investasi	30,694,415	33,653,057	Investment manager services fee
Jasa agen penjualan	2,556,359	3,162,477	Selling fee
Jasa biaya masuk	-	16,608	Entry service fee
<b>Total</b>	<b>33,250,774</b>	<b>36,832,142</b>	<b>Total</b>

**34. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA**

**34. DIVIDENDS AND INTEREST INCOME**

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Pendapatan bunga dari transaksi beli efek dengan janji jual kembali	20,335,876	16,437,574	Interest income from reverse repo transactions
Putang nasabah - bersih	8,040,293	8,783,721	Customer receivables - net
Efek obligasi	3,211,794	917,074	Bonds securities
Bunga lain-lain dan dividen	301,628	323,939	Other interest and dividend
<b>Total</b>	<b>31,889,591</b>	<b>26,462,308</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**35. KEUNTUNGAN PERDAGANGAN EFEK - NETO**

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

**35. GAIN ON TRADING OF MARKETABLE  
SECURITIES - NET**

*This account represents the net gain on sale of securities including changes in fair value of securities held for trading.*

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Keuntungan penjualan obligasi	14,245,181	8,421,444	<i>Gain on trading of bonds</i>
Keuntungan direalisasi atas penjualan efek untuk diperdagangkan - neto	100,040	3,565,219	<i>Realized gain on marketable securities held for trading - net</i>
<b>Total</b>	<b>14,345,221</b>	<b>11,986,663</b>	<b>Total</b>
Perubahan nilai wajar efek untuk diperdagangkan - neto	(13,714,338)	2,416,407	<i>Changes in fair value of securities held for trading - net</i>
<b>Total</b>	<b>630,883</b>	<b>14,403,070</b>	<b>Total</b>

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

**36. UNDERWRITING AND SELLING FEES**

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Jasa penjaminan emisi	4,844,823	2,201,951	<i>Underwriting fees</i>
Jasa penjualan efek	2,876,250	1,973,236	<i>Selling fee</i>
<b>Total</b>	<b>7,721,073</b>	<b>4,175,187</b>	<b>Total</b>

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Perusahaan dan entitas anak sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu atas saham dan lainnya.

*This account represents fees obtained by the Company and its subsidiaries from underwriting activities and the selling agent for limited public offerings of shares and bonds with pre-order right for share and others.*

**37. JASA PENASIHAT INVESTASI**

**37. INVESTMENT ADVISORY FEES**

Akun ini merupakan imbalan atas jasa penasihat yang diberikan Perusahaan dan entitas anak kepada nasabahnya yang akan melakukan restrukturisasi keuangan, divestasi aset dan penjualan aset strategis.

*This account represents fees from advisory services rendered by the Company and its subsidiaries to its customers in relation to financial restructuring, assets divestment and sale of strategic assets.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**38. GAJI DAN TUNJANGAN KARYAWAN**

**38. EMPLOYEE SALARIES AND BENEFITS**

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Gaji dan tunjangan	25,986,360	24,745,850	Salaries and allowances
Bonus dan tunjangan lain-lain	7,059,833	13,552,271	Bonus and other allowances
Komisi	4,711,109	9,350,106	Commissions
Beban imbalan kerja selain pensiun iuran pasti (Catatan 25)	2,201,752	2,493,934	Employee benefits other than defined contribution plan (Note 25)
Pensiun Iuran Pasti (Catatan 25)	521,993	454,510	Defined Contribution Plan (Note 25)
<b>Total</b>	<b>40,481,047</b>	<b>50,596,671</b>	<b>Total</b>

**39. PENDAPATAN BUNGA**

**39. INTEREST INCOME**

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Deposito berjangka	3,071,912	2,613,601	Time deposits
Pendapatan provisi piutang beli efek dengan janji jual kembali	1,869,085	726,657	Provisions income from reverse repo receivables
Jasa giro	1,049,070	792,970	Current accounts
Lain-lain	13,150	446,850	Others
<b>Total</b>	<b>6,003,217</b>	<b>4,580,078</b>	<b>Total</b>

**40. BEBAN KEUANGAN**

**40. FINANCE COST**

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Beban bunga surat utang jangka menengah	6,387,120	4,361,131	Interest expenses on medium term notes
Bunga bunga utang bank	6,008,725	6,367,565	Interest expense on bank loans
Beban bunga surat utang jangka pendek	2,635,763	3,036,820	Interest expenses on promissory notes
Beban bunga atas liabilitas sewa	1,541,518	-	Interest expenses on lease liabilities
Administrasi bank dan lainnya	1,097,816	686,934	Bank administration and others
<b>Total</b>	<b>17,670,942</b>	<b>14,452,450</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**41. LABA PER SAHAM DASAR**

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

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	2020	2019	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan	1,132,646	17,146,901	<i>Profit for the year attributable to owners of the Parent Company</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa - dasar	7,109,300,000	7,109,300,000	<i>Weighted average number of common shares - basic</i>
<b>Laba per saham dasar</b> (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	<b>0.16</b>	<b>2.41</b>	<b>Basic earnings per share</b> <i>(in full Rupiah)</i> <i>Attributable to equity holders of the parent entity</i>
<b>Dasar</b>	<b>0.16</b>	<b>2.41</b>	<b>Basic</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

Jenis hubungan dan unsur transaksi pihak berelasi

**42. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Type of relationship and related parties transactions

<u>Pihak-pihak berelasi/ Related parties</u>	<u>Jenis hubungan/ Type of relationship</u>	<u>Unsur transaksi pihak berelasi/ Nature of related party transactions</u>
Personel manajemen kunci/ Key management personnel	Dewan Komisaris dan Direksi dan manajer investasi/Boards of Commissioners and Directors, and investment managers	Liabilitas imbalan kerja/Employee benefits liabilities
TRIM Kapital, TRIM Kombinasi 2, TRIM Syariah Saham, TRIM Syariah Berimbang, TRIM Kas 2, TRIM Dana Tetap 2, TRAM Alpha, TRIM Kombinasi 2, TRIM Kapital Plus, TRIM Dana Tetap 2, TRIM 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 XVI, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**Transaksi dengan pihak berelasi**

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang merupakan pihak berelasi Perusahaan dan entitas anaknya, telah dieliminasi dalam konsolidasian dan tidak disajikan di catatan ini.

Perusahaan dan entitas anaknya dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan transaksi - transaksi tertentu dengan pihak berelasi tersebut diatas berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

- a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 December 2019/ December 31, 2019</b>	
<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	82,269,462	208,345,851	Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	17,097,063	27,597,578	Discretion Fund (Note 5)
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	11,237,451	12,371,724	Receivables from investment manager (Note 10)
Piutang karyawan (Catatan 12)	1,360,072	1,315,200	Loan to employee (Note 12)
<b>Total</b>	<b>110,603,976</b>	<b>249,630,353</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas</b>			<b>Liability</b>
Imbalan kerja	3,377,118	12,743,841	Employee benefit
<b>Total</b>	<b>3,377,118</b>	<b>12,743,841</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)**

Persentase transaksi dengan pihak-pihak berelasi terhadap total aset dan liabilitas Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 December 2019/ December 31, 2019</b>
--	--	--

**Aset**

Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	2.60%	6.83%	<b>Assets</b> <i>Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	0.54%	0.90%	<i>Discretion Fund (Note 5)</i>
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0.36%	0.41%	<i>Receivables from investment manager (Note 10)</i>
Piutang karyawan (Catatan 12)	0.05%	0.05%	<i>Loan to employee (Note 12)</i>
<b>Total</b>	<b>3.50%</b>	<b>8.19%</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas</b>			<b>Liability</b>
Imbalan kerja	0.15%	0.58%	<i>Employee benefit</i>
<b>Total</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.58%</b>	<b>Total</b>

- b. Transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi meliputi pemberian jasa kegiatan manajer investasi, pemberian jasa perantara perdagangan efek dan perdagangan reksadana dan efek utang.

Imbalan jasa dari kegiatan manajer investasi didasarkan pada kontrak investasi kolektif sebagaimana diungkapkan pada Catatan 44 atas laporan keuangan konsolidasian.

Transaksi komisi perantara perdagangan efek dengan pihak berelasi dilakukan dengan tarif yang disepakati bersama dan syarat yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga.

Penjualan reksadana dilakukan berdasarkan nilai aset bersih dan perdagangan efek utang dilakukan berdasarkan syarat dan harga yang disepakati bersama.

**42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG  
BERELASI (continued)**

**Transactions with related parties (continued)**

Percentage of transactions with related parties to total assets and liabilities of the Company and its subsidiaries as of March 31, 2020 and December 31, 2019 and as follows:

	<b>31 Maret 2020/ March 31, 2020</b>	<b>31 December 2019/ December 31, 2019</b>
--	--	--

<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi - reksadana (Catatan 5)	2.60%	6.83%	<i>Financial assets, at fair value through profit or loss - mutual funds (Note 5)</i>
Kontrak Pengelolaan Dana - (Catatan 5)	0.54%	0.90%	<i>Discretion Fund (Note 5)</i>
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)	0.36%	0.41%	<i>Receivables from investment manager (Note 10)</i>
Piutang karyawan (Catatan 12)	0.05%	0.05%	<i>Loan to employee (Note 12)</i>
<b>Total</b>	<b>3.50%</b>	<b>8.19%</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas</b>			<b>Liability</b>
Imbalan kerja	0.15%	0.58%	<i>Employee benefit</i>
<b>Total</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.58%</b>	<b>Total</b>

- b. Significant transactions with related parties consisted of providing investment manager activities, providing brokerage services and trading of mutual funds and bonds.

Fees from investment manager's services are based on Collective Investment Contract as described in Note 44 to the consolidated financial statements.

Transactions of brokerage commissions with related parties are made at the mutually agreed rate and similar terms as those done with third parties.

Trading of mutual funds is made based on their net asset value and trading of bonds is entered into based on the mutually agreed terms and price.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

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

**Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)**

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

**42. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG  
BERELASI (continued)**

**Transactions with related parties (continued)**

*The summary significant transactions with related parties were as follows:*

**Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret  
Three-months ended March 31**

	2020	2019	
Jasa manajemen investasi, terdiri dari:			<i>Investment management fees, consist of:</i>
TRAM Consumption Plus	5,727,816	6,589,604	TRAM Consumption Plus
TRIM Saham Nusantara	3,307,992	3,546,168	TRIM Saham Nusantara
TRIM Kas 2	2,232,717	5,106,890	TRIM Kas 2
TRIM Terproteksi 6	1,664,940	567,504	TRIM Terproteksi 6
TRIM Dana Tetap 2	1,634,589	1,180,817	TRIM Dana Tetap 2
TRIM Kapital	1,385,004	1,716,119	TRIM Kapital
TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro	1,202,388	1,165,498	TRIM Terproteksi Pembiayaan Mikro
TRIM Bhakti Bangsa	1,139,735	1,275,092	TRIM Bhakti Bangsa
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1 Milliar)	12,207,967	12,521,973	Others (Each below Rp 1 billion)
Sub-total	<u>30,503,148</u>	<u>33,669,665</u>	Sub-total
Komisi perantara perdagangan efek (Catatan 31), terdiri dari:			<i>Brokerage commissions (Note 31), consist of:</i>
TRIM Kapital Plus	85,427	22,692	TRIM Kapital Plus
TRAM Consumption Plus	51,776	13,840	TRAM Consumption Plus
TRIM Saham Nusantara	43,044	27,896	TRIM Saham Nusantara
TRIM Bhakti Bangsa	42,785	116,479	TRIM Bhakti Bangsa
TRIM Balance Absolute Strategy	37,866	-	TRIM Balance Absolute Strategy
TRIM Syariah Saham	26,352	72,112	TRIM Syariah Saham
Dana Megah Kapital	19,277	37,285	Dana Megah Kapital
TRIM Syariah Berimbang	13,151	3,202	TRIM Syariah Berimbang
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 10 Juta)	998,923	92,753	Others (Each below Rp 10 million)
Sub-total	<u>1,318,601</u>	<u>386,259</u>	Subtotal
Total	<u><u>31,821,749</u></u>	<u><u>34,055,924</u></u>	Total
Persentase dari jumlah pendapatan	<u><u>33.35%</u></u>	<u><u>29.93%</u></u>	<i>Percentage to total revenues</i>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**42. 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.

**43. INFORMASI SEGMENT**

**Segmen dilaporkan atas produk dan jasa yang menghasilkan pendapatan**

Informasi yang dilaporkan kepada direksi untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen difokuskan pada jenis produk dan jasa yang diberikan atau disediakan. Segmen yang dilaporkan Perusahaan merupakan kegiatan sebagai berikut:

- Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
- Kegiatan manajer investasi

**Segmen operasi**

**42. 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.*

**43. SEGMENT INFORMATION**

**Product and services from which reportable segments derive their revenues**

*Information reported to directors for the purpose of resources allocation and assessment of segment performance focuses on type of products and services delivered or provided. The Company's reportable segments are engaged in the following:*

- Brokerage and underwriting*
- Investment manager activities*

**Operating segment**

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020/ Three-months ended March 31, 2020					Consolidated Statements of Comprehensive Income
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	Revenues
Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian					Investment manager activities services
Pendapatan usaha					Dividend and interest income - net
Jasa kegiatan manajer investasi	4,561,935	30,694,415	(2,005,576)	33,250,774	Brokerage commissions
Pendapatan dividen dan bunga - neto	29,893,538	1,996,053	-	31,889,591	Gains on trading of marketable securities - net
Komisi perantara perdagangan efek	14,313,435	-	-	14,313,435	Underwriting and selling fees
Keuntungan perdagangan efek - neto	1,888,923	(1,258,040)	-	630,883	Investment advisory fees
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	7,721,073	-	-	7,721,073	Others
Jasa penasehat investasi	7,622,615	-	-	7,622,615	Total revenues
Lain-lain	464	-	-	464	
<b>Total pendapatan usaha</b>	<b>66,001,983</b>	<b>31,432,428</b>	<b>(2,005,576)</b>	<b>95,428,835</b>	

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**Segmen operasi (lanjutan)**

**43. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**Operating segment (continued)**

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020/  
Three-months ended March 31, 2020

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
<b>Beban usaha</b>	(54,535,989)	(25,332,388)	3,631,584	(76,236,793)	<b>Operating expenses</b>
Laba usaha	11,465,994	6,100,040	1,626,008	19,192,042	Profit from operation
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(10,792,571)	273,161	(1,626,008)	(12,145,418)	Other income (charges) - net
Laba sebelum pajak	673,423	6,373,201	-	7,046,624	Profit from operation
Beban pajak - neto	(3,884,541)	(2,025,089)	-	(5,909,630)	Tax expense - net
<b>Laba periode berjalan</b>	<b>(3,211,118)</b>	<b>4,348,112</b>	<b>-</b>	<b>1,136,994</b>	<b>Profit for the period</b>

31 Maret 2020/ March 31, 2020

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
<b>Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian</b>					<b>Consolidated Statements of Financial Position</b>
Portofolio efek	20,657,120	173,700,889	-	194,358,009	Marketable securities
Plutang nasabah - neto	1,803,024,952	-	-	1,803,024,952	Receivables from customers - net
<b>Total Aset</b>	<b>2,913,841,449</b>	<b>272,369,356</b>	<b>(25,197,196)</b>	<b>3,161,013,609</b>	
Utang nasabah	1,610,164,027	-	-	1,610,164,027	Payables to customers
<b>Total Liabilitas</b>	<b>2,267,018,480</b>	<b>38,288,151</b>	<b>(222,196)</b>	<b>2,305,084,435</b>	<b>Total Liabilities</b>

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2019/  
Three-months ended March 31, 2019

	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total	
<b>Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian</b>					<b>Consolidated Statements of Comprehensive Income</b>
<b>Pendapatan usaha</b>					<b>Revenues</b>
Jasa kegiatan manajer investasi	5,416,039	33,669,663	(2,253,560)	36,832,142	Investment manager activities services
Pendapatan dividen dan bunga - neto	25,924,494	537,814	-	26,462,308	Dividend and interest income - net
Komisi perantara perdagangan efek	29,710,295	-	-	29,710,295	Brokerage commissions
Keuntungan perdagangan efek - neto	11,764,733	2,638,337	-	14,403,070	Gains on trading of marketable securities - net
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	4,175,187	-	-	4,175,187	Underwriting and selling fees
Jasa penasehat investasi	2,000,000	-	-	2,000,000	Investment advisory fees
Lain-lain	206,705	-	-	206,705	Others
<b>Total pendapatan usaha</b>	<b>79,197,453</b>	<b>36,845,814</b>	<b>(2,253,560)</b>	<b>113,789,707</b>	<b>Total revenues</b>
<b>Beban usaha</b>	<b>(58,770,088)</b>	<b>(24,590,790)</b>	<b>4,581,645</b>	<b>(78,779,233)</b>	<b>Operating expenses</b>
Laba usaha	20,427,365	12,255,024	2,328,085	35,010,474	Profit from operation

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**43. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**Segmen operasi (lanjutan)**

**43. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**Operating segment (continued)**

Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2019/ Three-months ended March 31, 2019				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	(7,860,599)	208,006	(2,328,085)	(9,980,678)
Laba sebelum pajak	12,566,766	12,463,030	-	25,029,796
Beban pajak - neto	(4,763,351)	(3,110,190)	-	(7,873,541)
<b>Laba periode berjalan</b>	<b>7,803,415</b>	<b>9,352,840</b>	<b>-</b>	<b>17,156,255</b>

31 December 2019/ December 31, 2019				
	Perusahaan/ Company	Entitas Anak/ Subsidiary	Eliminasi/ Eliminations	Jumlah/ Total
<b>Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian</b>				<b>Consolidated Statements of Financial Position</b>
Portofolio efek	149,897,570	194,450,443	-	Marketable securities
Putang nasabah - neto	1,691,641,764	-	-	Receivables from customers - net
<b>Total Aset</b>	<b>2,822,435,859</b>	<b>254,134,019</b>	<b>(26,013,278)</b>	<b>3,050,556,600</b>
Utang nasabah	1,387,631,760	-	-	Payables to customers
<b>Total Liabilitas</b>	<b>2,169,773,419</b>	<b>24,400,929</b>	<b>(1,038,281)</b>	<b>2,193,136,067</b>

**44. 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:

**44. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

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

	31 Maret/ March 31, 2020	31 Desember/ December 31, 2019	
Fasilitas modal kerja			<i>Working capital facilities</i>
Belum digunakan	505.000.000	490.000.000	<i>Unused</i>
Digunakan	240.000.000	255.000.000	<i>Used</i>
Fasilitas modal kerja dan bank garansi bank			<i>Working capital and guarantee facilities</i>
Belum digunakan	12.000.000	62.000.000	<i>Unused</i>
Digunakan	50.000.000	-	<i>Used</i>
Fasilitas intraday			<i>Intraday facility</i>
Belum digunakan	3.750.000.000	3.850.000.000	<i>Unused</i>
Foreign exchange line dan fixed income trading			<i>Foreign exchange line and fixed income trading</i>
(USD, nilai penuh) - Belum digunakan	500.000	3.000.000	(USD, full amount) – Unused

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. IKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

- 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)

	<b>31 Maret/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	
Fasilitas jasa pelayanan transaksi <i>treasury line</i> (USD, nilai penuh) - Belum digunakan	28.000.000	5.500.000	Treasury line services credit facility (USD, full amount) - Unused
Bank garansi Belum digunakan	435.000.000	445.000.000	Bank guarantee Unused
Digunakan	100.000.000	100.000.000	Used

- b. Sejak Maret 2011, entitas anak mengadakan kerjasama dengan bank kustodian berikut ini sehubungan dengan Kontrak Investasi Kolektif Reksadana, dimana entitas anak bertindak sebagai manajer investasi yang mengelola kekayaan reksadana dan memperoleh imbalan jasa.

<b>Tanggal perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
10 Maret 1997 dan perubahan terakhir tanggal 28 April 2014/ March 10, 1997 and the latest amendment dated April 28, 2014	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kapital	5,00%
5 Oktober 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ October 5, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Kombinasi 2	3,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Saham	5,00%
18 Desember 2006 dan perubahan terakhir tanggal 14 Juli 2015/ December 18, 2006 and the latest amendment dated July 14, 2015	Deutsche Bank AG, Cabang Jakarta	TRIM Syariah Berimbang	3,00%
14 Maret 2008 dan perubahan terakhir tanggal 30 Agustus 2017/ March 14, 2008 and the latest amendment dated August 30, 2017	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRIM Kas 2	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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)

**44. 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/ <i>Date of agreement</i>	Bank kustodian/ <i>Custodian bank</i>	Reksadana/ <i>Mutual funds</i>	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ <i>Maximum fee from net asset value</i>
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/ Juli 17, 2013 and the latest Amendment dated September 30, 2017	PT Bank CIMB Niaga Tbk	TRAM Terproteksi Prima VII	2,00%

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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)

**44. 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)

<b>Tanggal Perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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)

**44. 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)

<b>Tanggal Perjanjian/ Date of agreement</b>	<b>Bank kustodian/ Custodian bank</b>	<b>Reksadana/ Mutual funds</b>	<b>Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ Maximum fee from net asset value</b>
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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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)

**44. 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/ <i>Date of agreement</i>	Bank kustodian/ <i>Custodian bank</i>	Reksadana/ <i>Mutual funds</i>	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ <i>Maximum fee from net asset value</i>
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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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)

**44. 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/ <i>Date of agreement</i>	Bank kustodian/ <i>Custodian bank</i>	Reksadana/ <i>Mutual funds</i>	Maksimum imbalan jasa dari nilai aset bersih/ <i>Maximum fee from net asset value</i>
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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**44. 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 Arthaprime dan perjanjian sewa kendaraan serta mesin fotokopi dari pemasok lain. Dalam perjanjian - perjanjian sewa operasi tersebut terdapat review sewa, penggunaan minimum serta opsi pembaruan sewa yang diperjanjikan. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki opsi untuk membeli aset yang disewa pada akhir masa sewa. Perjanjian tersebut juga memuat ketentuan yang dapat mengakibatkan pengakhiran perjanjian sebelum masa sewa berakhir.

**45. PENGELOLAAN PERMODALAN**

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

Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perusahaan dapat menyesuaikan nilai pembayaran dividen, imbal hasil kepada pemegang saham, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman. Perusahaan beroperasi dalam lingkungan usaha yang permodalannya diatur oleh regulator.

Tidak terdapat perubahan atas tujuan, kebijakan atau proses dalam mengelola permodalan selama Tiga-bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2020 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019.

**44. 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 Arthaprime and rental agreements of vehicle and photocopy machine from other supplier. The operating lease arrangements contain rent review, minimum utilization and option to renew the arranged lease. The Company and its subsidiaries do not have an option to purchase such assets at the expiry of the lease period. These lease arrangements include certain conditions that may cause the leases to be terminated prior to the expiry of the lease periods.*

**45. CAPITAL MANAGEMENT**

*The Company manages its capital to ensure that they will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance.*

*In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return capital to shareholders, issue new shares or buy back issued shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings. The Company operates in the environment 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 March 31, 2020 and the year ended December 31, 2019.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**45. 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 diperbarui dengan keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-550/BL/2010 tertanggal 28 Desember 2010 dan terakhir telah diperbarui dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-566/BL/2011 tertanggal 31 Oktober 2011 dan peraturan BAPEPAM-LK No. X.E.1 yang tertuang dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-460/BL/2008 tertanggal 10 November 2008. Berdasarkan keputusan tersebut, perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah, wajib memiliki MKBD paling sedikit sebesar Rp25.000.000 atau 6,25% dari nilai liabilitas tanpa Utang Subordinasi dan Utang Dalam Rangka Penawaran Umum/ Penawaran Terbatas ditambah Ranking Liabilities, mana yang lebih tinggi.

Jika hal ini tidak dipantau dan disesuaikan, tingkat modal dan modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah nilai minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha.

**45. 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**45. 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 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019, MKBD Perusahaan di atas saldo minimum yang ditetapkan dalam peraturan ini.

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

Risiko adalah potensi kerugian yang melekat dalam setiap aktivitas Perusahaan yang dikelola melalui suatu proses identifikasi, pengukuran dan pemantauan yang berkelanjutan, sesuai dengan batas risiko dan kendali lainnya. Proses manajemen risiko ini sangat penting untuk menjamin profitabilitas Perusahaan yang berkelanjutan dan setiap individu di dalam Perusahaan bertanggung jawab untuk 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.

**45. 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 March 31, 2020 and December 31, 2019, the Company's MKBD is above the minimum balance required by this regulation.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

Risk is probability of loss that inherent in the Company's activities which is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to guarantee the Company's continuing profitability and each individual within the Company is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities.

The Company is exposed to the following risks from its financial statements:

- a. market price risk
- b. interest rate risk
- c. credit risk
- d. liquidity risk

The Company has documented its financial risk management policies. These policies set out the Company's overall business strategies and its risk management philosophy. The Company's overall risk management strategy seeks to minimize adverse effects from the unpredictability of financial markets on the Company's financial performance. The Directors provide written policies for overall financial risk management through input of reports of each risk committee in the related division.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

Untuk mengantisipasi risiko yang mungkin timbul dari kegiatan Perusahaan, maka Perusahaan melakukan beberapa langkah antisipasi berupa antara lain:

- Semakin memberdayakan Divisi *Risk Management* dalam memantau kegiatan perdagangan efek;
- Meningkatkan fungsi *Compliance* di Perusahaan untuk mengurangi risiko penghentian sementara atau pencabutan ijin;
- Meningkatkan kualitas dan kapasitas Teknologi Informasi untuk mendukung kegiatan Perusahaan sebagai sebagai Perantara Pedagang Efek, baik saham maupun obligasi;
- Meningkatkan awareness akan peraturan-peraturan yang berlaku di kalangan karyawan yang diselenggarakan diselenggarakan bersama oleh Divisi *Human Resources*, *Compliance*, Internal Audit dan *Risk Management*

**Risiko harga pasar**

Eksposur Perusahaan terhadap risiko harga pasar dapat muncul dari fasilitas pembiayaan transaksi (margin) yang diberikan oleh Perusahaan kepada nasabah.

Risiko ini muncul jika nilai agunan nasabah mengalami penurunan yang sangat signifikan dan kondisi pasar yang tidak likuid, sehingga agunan tersebut tidak lagi mencukupi untuk menutup liabilitas nasabah kepada Perusahaan. Dalam kondisi ini, Perusahaan berpotensi mengalami kerugian dari piutang tidak tertagih.

Perusahaan dan entitas anaknya juga menghadapi risiko harga pasar terkait dengan portfolio Perusahaan dan entitas anaknya yang termasuk kategori "investasi yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). Penurunan harga pasar pada investasi kategori FVTPL akan menyebabkan penurunan posisi keuangan dan operasional Perusahaan dan entitas anaknya.

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

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)**

To anticipate the risks that may arise from the activities of the Company, the Company did some preventive actions, such as:

- More empowering Risk Management Division in monitoring securities trading activities;
- Improve functions of Compliance Division to reduce the risk of temporary suspension or revocation of license;
- To improve the quality and capacity of information technology to support the activities of the Company as a Broker-Dealer, both stocks and bond
- Increase awareness of the rules prevailing among employees organized jointly by the Division of Human Resources, Compliance, Internal Audit and Risk Management.

**Market price risk**

The Company's market risks exposure may come from the financing facility on transactions (margin) by the Company to customers.

The risks may be faced out if the collateral value from customer suffered a significant declining and the market condition become unliquid, therefore these collateral is not enough to cover the customers's liabilities to the Company. In such condition, the Company may suffer a loss from such doubtful account.

The Company and its subsidiaries also face risks associated with the market price of the Company and its subsidiaries portfolio include the category "investments are measured at fair value through profit or loss" (*financial assets at fair value through profit or loss*/"FVTPL"). The decline in the market price of the investment FVTPL category will lead to a decrease in the Company and its subsidiaries consolidated statement of financial position and operating results.

The sensitivity analyses have been determined based on the exposure to securities price risks arising from FVTPL investments at the end of the reporting period.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN**  
**KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and**  
**for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**46. 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 Tiga-bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp11.576.870 dan Rp6.246.227.

**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 laporan 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 Tiga-bulan yang Berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 2019 menjadi lebih rendah/tinggi masing-masing sebesar Rp27.152 dan Rp53.264.

**46. 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 March 31, 2020 and 2019 would have been Rp11,576,870 and Rp6,246,227 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 Three-months Ended March 31, 2020 and 2019 would have been Rp27,152 and Rp53,264 lower/higher, respectively.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko kredit**

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan *counterparty* memenuhi liabilitas kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Perusahaan dan entitas anaknya. Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kebijakan untuk meyakini bahwa perdagangan dengan nasabah yang memiliki histori kredit yang baik.

Eksposur risiko kredit Perusahaan dan entitas anaknya berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada posisi kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Perusahaan dan entitas anaknya memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Perusahaan dan entitas anaknya atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

Untuk aset keuangan lainnya seperti kas dan setara kas dan jaminan pada lembaga klining 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

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

**Credit risk**

*Credit risk arises from the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company and its subsidiaries. The Company and its subsidiaries have no significant concentration of credit risk. The Company and its subsidiaries have policies in place to ensure that it trades with clients with clean credit history.*

*The Company and its subsidiaries exposure to credit risk relating to its stock broking activities is associated with its clients' contractual positions that arise on trading. As such, the Company and its subsidiaries required its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that the Company and subsidiaries may accept from clients are cash and listed securities.*

*For other financial assets, such as cash and cash equivalents and deposits to clearing and guarantee institution, the Company and its subsidiaries minimizes the credit risk by placing funds with reputable financial institutions (Note 4).*

*Primary mitigation on the credit risk is to manage the adequacy of collateral in the form of tradeable securities by focusing on the liquidity and volatility of the securities as collateral. Early warning has been made in the form of customer rank by calculating the liquidity of collateral of the customer and the adequacy ratio. Discipline in the management of collateral adequacy using the top-up request or force-sell is an important factor to maintain the financing quality provided to the customers.*

*Specific credit risk management is performed on non-performing receivable. Such efforts, among others, are restructuring on non-performing receivable, litigation process, providing allowance for impairment losses, and write-off.*

*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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. 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 31 Maret 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 menunjukan analisa eksposur maksimum risiko kredit dari piutang nasabah dan piutang beli efek dengan janji jual kembali.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

**Credit risk (continued)**

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 March 31, 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.

31 Maret/ March 31, 2020

	Eksposure maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value collateral and credit enhancements held			Eksposure neto/ Net exposure	-
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net collateral		
Piutang nasabah	1,803,024,952	-	2,355,242,354	552,217,402	-	Receivable from customers
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	479,260,840	721,251,963	-	241,991,123	-	Reverse repo receivable
<b>Total</b>	<b>2,282,285,792</b>	<b>721,251,963</b>	<b>2,355,242,354</b>	<b>794,208,525</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

31 Desember/ December 31, 2019

	Eksposure maksimum risiko kredit/ Maximum exposure to credit risk	Nilai wajar jaminan dan pendukung kredit lainnya/ Fair value collateral and credit enhancements held			Eksposure neto/ Net exposure	-
		Surat berharga/ Securities	Surplus jaminan/ Surplus collateral	Jaminan bersih/ Net 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
<b>Total</b>	<b>2,239,095,283</b>	<b>1,063,094,901</b>	<b>5,666,740,044</b>	<b>4,490,739,662</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. 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:

**46. 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:

31 Maret/ March 31, 2020								
	Pemerintah/ Government *)	Institusi Keuangan/ Financial Institution	Manufaktur/ Manufacturing	Pertanian/ Agriculture	Jasa/ Business Service	Lain-lain/ Others	Total	Assets
<b>Aset</b>								
Kas dan setara kas **)	49,945,872	436,483,974	-	-	-	-	486,429,846	Cash and cash equivalent *)
Portfolio efek	3,285,165	191,072,844	-	-	-	-	194,358,009	Marketable securities
Putang beli efek dengan janji jual kembali	-	479,260,840	-	-	-	-	479,260,840	Reverse repo receivables
Putang lembaga kliring dan penjaminan	-	36,714,811	-	-	-	-	36,714,811	Receivables from clearing and guarantee institution
Putang nasabah	-	1,613,728,451	-	-	-	189,296,501	1,803,024,952	Receivable from customers
Putang kegiatan manajer investasi	-	11,237,451	-	-	-	-	11,237,451	Receivable from investment manager
Putang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	10,628,518	-	-	-	-	10,628,518	Receivable from underwriting and advisory services
Putang Lain-lain	-	15,580,060	-	-	-	-	15,580,060	Other receivables
Penyertaan saham	-	435,000	-	-	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain ***)	-	-	-	-	-	1,568,630	1,568,630	Other assets ***)
	53,231,037	2,795,141,949	-	-	-	-	190,865,131	3,039,238,117

\*) 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
<b>Aset</b>								
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
Putang beli efek dengan janji jual kembali	-	547,453,519	-	-	-	-	547,453,519	Reverse repo receivables
Putang lembaga kliring dan penjaminan	-	25,288,664	-	-	-	-	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Putang nasabah	-	1,462,398,309	-	-	-	229,243,455	1,691,641,764	Receivable from customers
Putang kegiatan manajer investasi	-	12,371,724	-	-	-	-	12,371,724	Receivable from investment manager
Putang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	1,839,625	-	-	-	-	1,839,625	Receivable from underwriting and advisory services
Putang 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko kredit (lanjutan)**

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai:

31 Maret/ March 31, 2020					
	<b>Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired</b>	<b>Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired</b>	<b>Mengalami penurunan nilai/ Impaired</b>	<b>Total</b>	<b>Assets</b>
<b>Aset</b>					
Kas dan setara kas	486,429,846	-	-	486,429,846	Cash and cash equivalent
Portfolio efek	194,358,009	-	-	194,358,009	Marketable securities
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	436,130,957	-	43,129,883	479,260,840	Reverse repo receivables
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	36,714,811	-	-	36,714,811	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	1,803,024,952	-	5,384,919	1,808,409,871	Receivables from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	11,237,451	-	-	11,237,451	Receivable from investment manager
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	10,628,518	-	2,392,500	13,021,018	Receivable from underwriting and advisory services
Piutang Lain-lain	15,580,060	-	5,057,208	20,637,268	Other receivables
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	1,568,630	-	-	1,568,630	Other assets
<b>Total</b>	<b>2,996,108,234</b>	<b>-</b>	<b>55,964,510</b>	<b>3,052,072,744</b>	<b>Total</b>
Cadangan penurunan nilai piutang nasabah				(15,813,015)	Allowance for impairment losses on receivable from customers
<b>Neto</b>				<b>3,036,259,729</b>	<b>Net</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko kredit (lanjutan)**

Tabel berikut menggambarkan eksposur kredit dengan memisahkan aset keuangan yang mengalami penurunan nilai dan tidak mengalami penurunan nilai per tanggal-tanggal 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019 sebelum cadangan kerugian penurunan nilai: (lanjutan)

31 Desember / December 31, 2019					
	<b>Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired</b>	<b>Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired</b>	<b>Mengalami penurunan nilai/ Impaired</b>	<b>Total</b>	<b>Assets</b>
<b>Aset</b>					
Kas dan setara kas	347,632,625	-	-	347,632,625	Cash and cash equivalent
Portfolio efek	344,348,013	-	-	344,348,013	Marketable securities
Pinjaman jual kembali dengan janji jual kembali	500,719,297	-	46,734,222	547,453,519	Reverse repo receivables
Pinjaman lembaga kliring dan penjaminan	25,288,664	-	-	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Pinjaman nasabah	1,691,641,764	-	3,651,087	1,695,292,851	Receivable from customers
Pinjaman kegiatan manajer investasi	12,371,724	-	-	12,371,724	Receivable from investment manager
Pinjaman kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	1,839,625	-	2,392,500	4,232,125	Receivable from underwriting and advisory services
Pinjaman Lain-lain	12,436,017	-	5,057,208	17,493,225	Other receivables
Penyertaan saham	435,000	-	-	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	1,568,630	-	-	1,568,630	Other assets
<b>Total</b>	<b>2,938,281,359</b>	<b>-</b>	<b>57,835,017</b>	<b>2,996,116,376</b>	<b>Total</b>
Cadangan penurunan nilai pinjaman nasabah				(11,100,795)	Allowance for impairment losses on receivable from customers
<b>Neto</b>				<b>2,585,888,818</b>	<b>Net</b>

**Risiko likuiditas**

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang Perusahaan dan entitas anaknya dan persyaratan manajemen likuiditas. Perusahaan dan entitas anaknya mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

**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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. 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.

**46. 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.

**31 Maret/ March 31, 2020**

	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	195,000,000	-	-	-	195,000,000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	18,448,707	-	-	-	18,448,707
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	
Utang nasabah	1,610,164,027	-	-	-	1,610,164,027
Utang lain-lain	3,307,107	-	-	-	3,307,107
Beban akrual	28,618,327	-	-	-	28,618,327
Surat utang jangka pendek	-	92,900,000	-	-	92,900,000
Surat utang jangka menengah	-	-	249,780,098	-	249,780,098
<b>Total</b>	<b>1,855,538,168</b>	<b>92,900,000</b>	<b>249,780,098</b>	<b>-</b>	<b>2,198,218,266</b>

**31 Desember/ December 31, 2019**

	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
Utang lembaga kliring dan penjaminan	71,292,055	-	-	-	71,292,055
Utang perusahaan efek	65,000	-	-	-	65,000
Utang nasabah	1,387,631,760	-	-	-	1,387,631,760
Utang lain-lain	4,878,588	-	-	-	4,878,588
Beban akrual	48,662,855	-	-	-	48,662,855
Surat utang jangka pendek	-	125,600,000	-	-	125,600,000
Surat utang jangka menengah	-	-	249,749,423	-	249,749,423
<b>Total</b>	<b>1,767,530,258</b>	<b>125,600,000</b>	<b>249,749,423</b>	<b>-</b>	<b>2,142,879,681</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**46. 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.

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS  
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS  
KEUANGAN**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan:

**46. 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.*

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF  
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL  
LIABILITIES**

*The following tables set out the carrying values and estimated fair values of the financial instruments:*

31 Maret/ March 31, 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-for-Sale	Biaya perolehan diamortisasi lainnya/ Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value
<b>Aset Keuangan</b>						
Kas dan setara kas	-	486,655,166	-	-	486,655,166	486,655,166
Portofolio efek	194,358,009	-	-	-	194,358,009	194,358,009
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	36,714,811	-	-	36,714,811	36,714,811
Putang beli efek dengan janji jual kembali	-	479,260,840	-	-	479,260,840	479,260,840
Putang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-
Putang nasabah	-	1,803,024,952	-	-	1,803,024,952	1,803,024,952
Putang kegiatan manajer investasi	-	11,237,451	-	-	11,237,451	11,237,451
Putang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	10,628,518	-	-	10,628,518	10,628,518
Putang Lain-lain	-	15,580,060	-	-	15,580,060	15,580,060
Penyertaan saham	-	-	435,000	-	435,000	435,000
Aset lain-lain	-	1,568,630	-	-	1,568,630	1,568,630
<b>Total Aset Keuangan</b>	<b>194,358,009</b>	<b>-</b>	<b>2,844,670,428</b>	<b>435,000</b>	<b>3,039,463,437</b>	<b>3,039,463,437</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>						
Utang bank	-	-	-	195,000,000	195,000,000	195,000,000
Utang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	18,448,707	18,448,707	18,448,707
Utang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-
Utang nasabah	-	-	-	1,610,164,027	1,610,164,027	1,610,164,027
Surat utang jangka pendek	-	-	-	92,900,000	92,900,000	92,900,000
Surat utang jangka menengah	-	-	-	249,780,098	249,780,098	249,780,098
Utang lain-lain	-	-	-	3,307,107	3,307,107	3,307,107
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	28,618,327	28,618,327	28,618,327
<b>Total Liabilitas Keuangan</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,198,218,266</b>	<b>2,198,218,266</b>	<b>2,198,218,266</b>
<b>Total Financial Assets</b>						
<b>Financial Assets</b>						
Cash and cash equivalent						
Marketable securities						
Receivables from clearing and guarantee institution						
Reverse repo receivables						
Receivable from securities companies						
Receivable from customers						
Receivable from investment manager						
Receivable from underwriting and advisory services						
Other receivables						
Investment in shares						
Other assets						
<b>Total Financial Liabilities</b>						
<b>Financial Liabilities</b>						
Bank loans						
Payable to clearing and guarantee institution						
Payables to securities companies						
Payable to customers						
Short-term note payable						
Medium-term notes						
Other payables						
Accrued expenses						

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. 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)

**47. 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 and Amortized Costs	Total nilai tercatat/ Total carrying amounts	Nilai wajar/ Fair value	Financial Assets
<b>Aset Keuangan</b>							
Kas dan setara kas	-	-	347,859,945	-	347,859,945	347,859,945	Cash and cash equivalent
Portofolio efek	344,348,013	-	-	-	344,348,013	344,348,013	Marketable securities
Putang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	25,288,664	-	25,288,664	25,288,664	Receivables from clearing and guarantee institution
Putang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	547,453,519	-	547,453,519	547,453,519	Reverse repo receivables
Putang perusahaan efek	-	-	-	-	-	-	Receivable from securities companies
Putang nasabah	-	-	1,691,641,764	-	1,691,641,764	1,691,641,764	Receivable from customers
Putang kegiatan manajer investasi	-	-	12,371,724	-	12,371,724	12,371,724	Receivable from investment manager
Putang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	-	-	1,839,625	-	1,839,625	1,839,625	Receivable from underwriting and advisory services
Putang Lain-lain	-	-	12,436,017	-	12,436,017	12,436,017	Other receivables
Penyertaan saham	-	-	-	435,000	435,000	435,000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	1,568,630	-	1,568,630	1,568,630	Other assets
<b>Total Aset Keuangan</b>	<b>344,348,013</b>	<b>-</b>	<b>2,640,459,888</b>	<b>435,000</b>	<b>2,985,242,901</b>	<b>2,985,242,901</b>	<b>Total Financial Assets</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>							
Utang bank	-	-	-	-	255,000,000	255,000,000	Bank loans
Utang nasabah	-	-	-	-	1,387,631,760	1,387,631,760	Payable to customers
Surat utang jangka pendek	-	-	-	-	125,600,000	125,600,000	Short-term note payable
Surat utang jangka menengah	-	-	-	-	249,729,423	249,729,423	Medium-term notes
Utang lain-lain	-	-	-	-	4,878,588	4,878,588	Other payables
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	48,662,855	48,662,855	Accrued expenses
<b>Total Liabilitas Keuangan</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,142,859,681</b>	<b>2,142,859,681</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam nilai tercatat apabila nilai tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

- (i) Nilai wajar dari kas dan setara kas, piutang beli efek dengan janji jual kembali, piutang nasabah, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang lain-lain selain pinjaman karyawan, aset lain-lain, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang bank, biaya masih harus dibayar, dan utang lain-lain mendekati nilai tercatat karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat dan memiliki tingkat bunga sesuai pasar.

The methods and assumptions used by the Company and its subsidiaries in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:

Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at the fair value, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- (i) Fair values of cash and cash equivalents, reverse repo receivable, receivables from customers, receivables from clearing and guarantee institution, 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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut (tidak diaudit)**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS  
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS  
KEUANGAN (lanjutan)**

Metode dan asumsi yang digunakan oleh Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengestimasi nilai wajar dari instrumen keuangan adalah sebagai berikut: (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).

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
**As of March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. CARRYING VALUE AND FAIR VALUE OF  
FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL  
LIABILITIES (continued)**

*The methods and assumptions used by the Company and its subsidiaries in estimating the fair value of the financial instruments are as follows:  
(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 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**47. NILAI TERCATAT DAN NILAI WAJAR ATAS  
ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS  
KEUANGAN (lanjutan)**

Tabel berikut menunjukkan suatu analisa instrumen keuangan yang dicatat pada nilai wajar berdasarkan tingkatan hierarki:

31 Maret/ March 31, 2020			
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	Jumlah/ Total
Aset keuangan:			
Pada nilai wajar melalui laba rugi:			
Obligasi	51,443,681	42,396,984	93,840,665
Reksadana	82,269,462	-	82,269,462
Kontrak Pengelolaan Dana	17,097,063	-	17,097,063
Ekuitas	148,779	-	148,779
Medium Term Notes	-	1,002,040	1,002,040
<b>Total</b>	<b>150,958,985</b>	<b>43,399,024</b>	<b>194,358,009</b>
			<i>Total</i>
31 Desember/ December 31, 2019			
	(Tingkat 1/ Level 1)	(Tingkat 2/ Level 2)	Jumlah/ Total
Aset keuangan:			
Pada nilai wajar melalui laba rugi:			
Obligasi	24,282,870	19,017,391	43,300,261
Reksadana	208,345,851	-	208,345,851
Kontrak Pengelolaan Dana	27,597,578	-	27,597,578
Ekuitas	160,229	-	160,229
Medium Term Notes	-	1,242,083	1,242,083
Efek Beragunan Aset	63,702,011	-	63,702,011
<b>Total</b>	<b>324,088,539</b>	<b>20,259,474</b>	<b>344,348,013</b>
			<i>Total</i>

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 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 tiga-bulan yang Berakhir pada tanggal 31 Maret 2020.

As of March 31, 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 three-months ended March 31, 2020.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

#### **48. REKENING EFEK**

Pada tanggal 31 Maret 2020, Perusahaan mengelola Efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp50.538.884.322.743 (nilai penuh) dan Rp266.823.250.605 (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.

#### **49. STANDAR AKUNTANSI BARU**

Standar akuntansi dan interpretasi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK), tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan tahun berjalan diungkapkan di bawah ini.

Berlaku efektif 1 Januari 2020:

- a. PSAK No. 71 - Instrumen Keuangan, yang diadopsi dari IFRS 9, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

PSAK ini mengatur klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan berdasarkan karakteristik dari arus kas kontraktual dan model bisnis entitas; metode kerugian kredit ekspektasian untuk penurunan nilai yang menghasilkan informasi yang lebih tepat waktu, relevan dan dimengerti oleh pemakai laporan keuangan; akuntansi untuk lindung nilai yang merefleksikan manajemen risiko entitas lebih baik dengan memperkenalkan persyaratan yang lebih umum berdasarkan pertimbangan manajemen.

- b. PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan", PSAK ini mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan.

#### **48. SECURITIES ACCOUNT**

As per March 31, 2020, the Company manages the customers' Securities and funds in the Securities Account amounting to Rp50,538,884,322,743 (full amount) and Rp266,823,250,605 (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.

#### **49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS**

The standards and interpretations that are issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK), but not yet effective for current financial statements are disclosed below.

Effective from January 1, 2020:

- a. SFAS No. 71: *Financial Instruments*, adopted from IFRS 9, effective 1 January 2020 with earlier application is permitted.

This SFAS provides for classification and measurement of financial instruments based on the characteristics of contractual cash flows and business model of the entity; expected credit loss impairment model allowing more timely, relevant and understandable information to users of financial statements; accounting for hedging that reflect the entity's risk management better by introducing a more general requirements based on management's judgment.

- b. SFAS No. 72, "*Revenue from contract with customers*" this SFAS regulates the model of recognition of income from contracts with customers.

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN  
KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Maret 2020 (tidak diaudit) dan  
untuk Tiga-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 March 31, 2020 (unaudited) and  
for the Three-months Then Ended (unaudited)  
(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**49. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)**

Berlaku efektif 1 Januari 2020 (lanjutan):

- c. PSAK No. 73, "Sewa", yang diadopsi dari IFRS No. 16 menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui aset hak-guna (*right-of-use assets*) dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa. yakni untuk: (1) sewa jangka pendek dan (2) sewa yang aset pendasarnya (*underlying assets*) bernilai rendah.
- d. Amandemen PSAK 1 dan PSAK 25: Definisi material berlaku efektif 1 Januari 2020

Amandemen ini mengklarifikasi definisi material dengan tujuan menyelaraskan definisi yang digunakan dalam kerangka kerja konseptual dan beberapa PSAK terkait. Selain itu, juga memberikan panduan yang jelas mengenai definisi material dalam konteks pengurangan pengungkapan yang berlebihan karena perubahan ambang batas definisi material.

- e. Amandemen PSAK 71: Instrumen Keuangan: Fitur Pembayaran di Muka dengan Kompensasi Negatif

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa aset keuangan melewati kriteria 'semata-mata pembayaran pokok dan bunga atas jumlah pokok terutang' terlepas dari peristiwa atau keadaan yang menyebabkan pemutusan awal kontrak dan terlepas dari pihak mana membayar atau menerima kompensasi yang wajar untuk awal pemutusan kontrak.

Perusahaan dan entitas anaknya sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**50. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya bertanggung jawab atas laporan keuangan konsolidasian ini yang diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Manajemen Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal 30 Juni 2020.

**49. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

Effective from January 1, 2020 (continued):

- c. SFAS No. 73, "Leases", adopted from IFRS No. 16 establishes the principle of recognizing, measuring, presenting and disclosing leases by introducing a single accounting model by requiring recognition of right-of-assets assets and lease liabilities. There are 2 optional exceptions in recognition of lease assets and liabilities, namely for: (1) short-term leases and (2) lease of assets with low value.

- d. Amendment to SFAS 1 and SFAS 25: Definition of Material, effective 1 January 2020

This amendment clarifies the definition of material with the aim of harmonizing the definitions used in the conceptual framework and some relevant SFAS. In addition, it also provides clearer guidance regarding the definition of material in the context of reducing over disclosure due to changes in the threshold of the material definition.

- e. Amendments to SFAS 71: Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation

These amendments clarify that a financial asset passes the 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' criterion regardless of an event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

The Company and its subsidiaries are presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on its consolidated financial statements.

**50. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The Company and its subsidiaries management is responsible for the preparation of these consolidated financial statements which were completed and authorized for issue by the Management of the Company and its subsidiaries on June 30, 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 - 1/5).

Informasi keuangan tambahan PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk dan entitas anaknya.

*The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk (Parent Entity) which is the investments in subsidiaries is accounted for under cost method, and is prepared in order that the parent entity's results of operations can be analyzed (see Appendix 1/1 - 1/5).*

*The supplementary financial information of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Trimegah Sekuritas Indonesia Tbk and its subsidiaries.*

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**ENTITAS INDUK**  
**Tanggal 31 Maret 2020**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**PARENT ENTITY**  
**As of March 31, 2020**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	<b>31 Maret/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	
<b>ASET</b>			<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	437,148,537	324,454,666	<i>Cash and cash equivalents</i>
Portofolio efek	20,657,120	149,897,570	<i>Marketable securities</i>
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	479,260,840	547,453,519	<i>Reverse repo receivable</i>
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	36,714,811	25,288,664	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang nasabah			<i>Receivables from customers</i>
Pihak berelasi	2,487,368	809,350	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	1,805,922,503	1,694,483,501	<i>Third parties</i>
	1,808,409,871	1,695,292,851	
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	(5,384,919)	(3,651,087)	<i>Less: Allowance for impairment losses</i>
Total piutang nasabah - neto	1,803,024,952	1,691,641,764	<i>Total receivables from customers - net</i>
Piutang kegiatan penjaminan emisi efek dan jasa penasihat	10,628,518	1,839,625	<i>Receivables from underwriting and advisory services</i>
Piutang lain-lain	11,159,191	8,054,898	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar di muka	4,626,064	5,968,760	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar di muka	3,411,747	2,237,240	<i>Prepaid taxes</i>
Penyertaan saham	25,410,000	25,410,000	<i>Investment in shares</i>
Aset pajak tangguhan - neto	13,429,366	14,257,369	<i>Deferred tax assets - net</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan masing-masing sebesar Rp83.535.819 dan Rp80.489.229 per 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019	52,071,797	8,109,210	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp83,535,819 and Rp80,489,229 as of March 31, 2020 and December 31, 2019, respectively</i>
Aset tidak berwujud - setelah dikurangi akumulasi amortisasi masing-masing sebesar Rp19.796.823 dan Rp18.674.854 per 31 Maret 2020 dan 31 Desember 2019	12,574,374	13,648,803	<i>Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp19,796,823 and Rp18,674,854 as of March 31, 2020 and December 31, 2019, respectively</i>
Aset lain-lain	3,724,132	4,173,771	<i>Other assets</i>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>2,913,841,449</b>	<b>2,822,435,859</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**Tanggal 31 Maret 2020**  
**(Disajikan dalam ribuan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**PARENT ENTITY (continued)**  
**As of March 31, 2020**  
**(Expressed in thousands of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	<b>31 Maret/ March 31, 2020</b>	<b>31 Desember/ December 31, 2019</b>	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS</b>			
Utang bank	195,000,000	255,000,000	<i>Bank loans</i>
Surat utang jangka pendek	92,900,000	125,600,000	<i>Short-term promissory notes</i>
Utang nasabah			<i>Payables to customers</i>
Pihak ketiga	1,610,164,027	1,387,631,760	<i>Third parties</i>
Utang lembaga kliring dan penjaminan	18,448,707	71,292,055	<i>Payables to clearing and guarantee institution</i>
Utang perusahaan efek	-	65,000	<i>Payables to securities companies</i>
Utang pajak	8,492,378	11,011,780	<i>Taxes payable</i>
Utang lain-lain	2,705,074	4,817,620	<i>Other payables</i>
Beban akrual	19,775,734	38,032,096	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas sewa	41,388,777	-	<i>Lease liabilities</i>
Surat Utang Jangka Menengah	249,780,098	249,729,423	<i>Medium Term Notes</i>
Liabilitas imbalan kerja	28,363,685	26,593,685	<i>Employee benefits liabilities</i>
Total Liabilitas	<b>2,267,018,480</b>	<b>2,169,773,419</b>	<i>Total Liabilities</i>
<b>EKUITAS</b>			
Modal saham - nilai nominal			<b>EQUITY</b>
Rp50 per saham (nilai penuh)			<i>Share capital - Rp50 (full amount)</i>
Modal dasar - 13.600.000.000 saham			<i>par value per share</i>
			<i>Authorized capital -</i>
			<i>13,600,000,000 shares</i>
			<i>Issued and fully paid capital -</i>
sebesar 7.109.300.000 saham	355,465,000	355,465,000	<i>7,109,300,000 shares</i>
Tambahan modal disetor	123,828,834	123,828,834	<i>Additional paid-in capital</i>
Cadangan umum	5,975,000	5,975,000	<i>General reserves</i>
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	20,501,872	20,501,872	<i>Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax</i>
Saldo laba	141,052,263	146,891,734	<i>Retained earnings</i>
Total Ekuitas	<b>646,822,969</b>	<b>652,662,440</b>	<i>Total Equity</i>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>2,913,841,449</b>	<b>2,822,435,859</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**ENTITAS INDUK**  
**Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended March 31, 2020**  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**Tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>REVENUES</b>
<b>PENDAPATAN USAHA</b>			
Pendapatan dividen dan bunga	29,893,538	25,924,494	Dividends and interest income
Komisi perantara perdagangan efek	14,313,435	29,710,295	Brokerage commissions
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	7,721,073	4,175,187	Underwriting and selling fees
Jasa penasihat investasi	7,622,615	2,000,000	Investment advisory fees
Jasa kegiatan manajer investasi	4,561,935	5,416,039	Investment manager activities services
Keuntungan perdagangan efek - neto	1,888,923	11,764,733	Gains on trading of marketable securities - net
Lain-lain	464	206,705	Others
Total Pendapatan Usaha	66,001,983	79,197,453	Total Revenues
<b>BEBAN USAHA</b>			<b>OPERATING EXPENSES</b>
Gaji dan tunjangan karyawan	(29,807,230)	(40,031,570)	Employee salaries and benefits
Beban pemasaran	(4,615,312)	(1,761,835)	Marketing expenses
Penyusutan dan amortisasi	(4,168,560)	(2,296,634)	Depreciation and amortization
Umum dan administrasi	(2,638,136)	(2,175,461)	General and administration
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2,083,866)	-	Allowance Impairment Loss
Pemeliharaan gedung dan peralatan kantor	(1,824,800)	(2,277,187)	Office building and equipment maintenance
Iklan dan promosi	(1,511,141)	(746,896)	Advertising and promotions
Telekomunikasi	(1,497,596)	(1,821,235)	Telecommunications
Jasa profesional	(1,477,022)	(500,869)	Professional fees
Iuran Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	(1,125,000)	(1,125,610)	Financial Service Authority (OJK) levy
Jamuan dan sumbangan	(975,774)	(1,221,883)	Representation and donations
Kustodian	(954,833)	(877,267)	Custodian
Sewa kantor	(870,492)	(3,057,332)	Office rent
Pelatihan dan seminar	(210,651)	(115,066)	Training and seminars
Perjalanan dinas	(179,227)	(256,218)	Business trip
Lain-lain	(596,349)	(505,025)	Others
Total Beban Usaha	(54,535,989)	(58,770,088)	Total Operating Expenses
<b>LABA USAHA</b>	11,465,994	20,427,365	<b>PROFIT FROM OPERATION</b>
<b>PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>			<b>OTHER INCOME (CHARGES)</b>
Pendapatan bunga	5,204,631	4,345,642	Interest income
Manajemen fee dari anak perusahaan	1,575,931	2,264,170	Management fee from subsidiary
(Kerugian)/ keuntungan selisih kurs - neto	(5,731)	8,938	(Loss)/ gain on foreign exchange - net
Beban keuangan	(17,148,370)	(14,431,370)	Finance cost
Lain-lain - neto	(419,032)	(47,979)	Others - net
Beban lain-lain - neto	(10,792,571)	(7,860,599)	Other expenses - net
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>	673,423	12,566,766	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>

**PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Maret 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 Three-Months Ended March 31, 2020**  
*(Expressed in thousands of Rupiah,  
unless otherwise stated)*

**Tiga bulan yang berakhir pada tanggal 31 Maret/  
Three-months ended March 31**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK FINAL DAN PAJAK PENGHASILAN</b>	673,423	12,566,766	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSE</b>
Beban Pajak Final	(3,056,538)	(2,226,450)	<i>Final Tax Expense</i>
<b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	(2,383,115)	10,340,316	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>	(828,003)	(2,536,901)	<b>TAX EXPENSE</b>
<b>LABA/ (RUGI) PERIODE BERJALAN</b>	<b>(3,211,118)</b>	<b>7,803,415</b>	<b>PROFIT/ (LOSS) FOR THE PERIOD</b>
<b>LABA PER SAHAM</b> (dalam Rupiah penuh) Yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk			<b>EARNINGS PER SHARE</b> (in full Rupiah)
Dasar	(0.45)	1.13	Attributable to equity holders of the parent entity
			Basic

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
 LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
 ENTITAS INDUK  
 Untuk Tiga-Bulan yang Berakhir pada Tanggal 31 Maret 2020  
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIMEGAH SEKURITAS INDONESIA TBK  
 STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
 PARENT ENTITY  
 For the Three-Months Ended March 31, 2020  
 (Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Modal saham diperoleh kembali/ Treasury stocks	Opsi Saham/ Stock options	Cadangan umum/ General reserves	Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan/ Remeasurement of defined benefit obligation net of deferred tax	Saldo laba/ Retained earnings	Jumlah Ekuitas/ Total equity	
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>4,975,000</b>	<b>20,216,085</b>	<b>124,079,541</b>	<b>628,564,460</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Laba periode berjalan	-	-	-	-	-	-	7,803,415	7,803,415	Profit for the period
<b>Saldo per 31 Maret 2019</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>4,975,000</b>	<b>20,216,085</b>	<b>131,882,956</b>	<b>636,367,875</b>	<b>Balance as of March 31, 2019</b>
<b>Saldo per 31 Desember 2018</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>4,975,000</b>	<b>20,216,085</b>	<b>124,079,541</b>	<b>628,564,460</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Cadangan umum	-	-	-	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-	General reserves
Pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti, setelah pajak tangguhan	-	-	-	-	-	285,787	-	285,787	Remeasurement of defined benefit obligation, net of deferred tax
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	23,812,193	23,812,193	Profit for the year
<b>Saldo per 31 Desember 2019</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>5,975,000</b>	<b>20,501,872</b>	<b>146,891,734</b>	<b>652,662,440</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>
Penyesuaian atas penerapan PSAK 71	-	-	-	-	-	-	(2,628,353)	(2,628,353)	Adjustment of SFAS 71 implementation
<b>Saldo per awal 1 Januari 2020</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>5,975,000</b>	<b>20,501,872</b>	<b>144,263,381</b>	<b>650,034,087</b>	<b>Beginning balance as of January 1, 2020</b>
Laba periode berjalan	-	-	-	-	-	-	(3,211,118)	(3,211,118)	Profit for the period
<b>Saldo per 31 Maret 2020</b>	<b>355,465,000</b>	<b>123,828,834</b>	-	-	<b>5,975,000</b>	<b>20,501,872</b>	<b>141,052,263</b>	<b>646,822,969</b>	<b>Balance as of March 31, 2020</b>