

**PT NILAI INTI SEKURITAS**  
(Dahulu/ *Formerly* **PT NISP SEKURITAS**)

Laporan keuangan/*Financial statements*  
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019  
*For the years ended December 31, 2020 and 2019*

Dan/*And*

**Laporan auditor independen/*Independent auditors' report***

**DAFTAR ISI/  
CONTENTS**

	Halaman/ <i>Page</i>
<b>SURAT PERNYATAAN KOMISARIS DAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN <i>COMMISSIONERS' AND DIRECTORS' STATEMENT REGARDING RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS</i></b>	
<b>LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN <i>INDEPENDENT AUDITORS' REPORT</i></b>	i - ii
<b>LAPORAN KEUANGAN/ <i>FINANCIAL STATEMENTS</i></b>	
- Laporan posisi keuangan/ <i>Statements of financial position</i>	1 - 2
- Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain/ <i>Statements of profit or loss and other comprehensive income</i>	3
- Laporan perubahan ekuitas/ <i>Statements of changes in equity</i>	4
- Laporan arus kas/ <i>Statements of cash flows</i>	5
- Catatan atas laporan keuangan/ <i>Notes to financial statements</i>	6 - 38

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2020	2019	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	3b,3c,3e,3f,4,5	49.789.623.925	63.076.390.591	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	3c,3e,3f,4,6	32.226.396.702	35.598.350.089	Time deposits
Portofolio efek	3c,4,7	52.585.950.000	44.131.900.000	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	3c,4,8	7.499.179.000	4.880.229.100	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah				Receivables from customers
Pihak berelasi		-	-	Related parties
Pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai				Third parties - less allowance for impairment losses
Rp0,- Per 31 Desember 2020 dan 2019	3c,3d,4,9	42.790.836.986	26.785.917.422	Rp0,- as of December 31, 2020 and 2019
Piutang perusahaan efek lain	3c,4,10	-	80.000.000	Receivables from other brokers
Piutang lain-lain	3c,4,11	755.974.414	603.736.532	Other receivables
Pajak dibayar di muka	3k,16a	711.404.657	394.277.312	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka	12	675.007.996	108.977.755	Prepaid expenses
Penyertaan pada bursa efek	3g,4,13	135.000.000	135.000.000	Investment in shares
Aset tetap				Fixed assets
setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp10.646.853.181,- dan Rp10.370.310.250,- Per 31 Desember 2020 dan 2019	3h,14	724.929.258	575.833.548	less accumulated depreciation amounting to Rp10,646,853,181,- and Rp10,370,310,250,- as of December 31, 2020 and 2019
Aset pajak tangguhan	3k,16e	2.267.559.189	771.112.484	Deferred tax assets
Aset lain-lain	3c,4,15	52.827.775	52.827.775	Other assets
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>190.214.689.902</b>	<b>177.194.552.608</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements taken as a whole.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2020	2019	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang lembaga kliring dan penjaminan	3c,4,8	10.628.330.900	5.612.355.400	Payable to clearing and guarantee institution
Utang nasabah				Payables to customers
Pihak berelasi	3c,4,17	-	-	Related parties
Pihak ketiga	3c,4,17	34.886.322.659	24.488.238.399	Third parties
Utang pajak	3k,16b	187.702.841	278.799.559	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	3c,4,18	7.780.563.532	7.932.843.689	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja	3l,3n,20b	3.455.841.000	2.712.248.000	Employee benefits liability
Utang lain-lain	3c,4,19	501.785.391	511.921.438	Other payables
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>57.440.546.323</b>	<b>41.536.406.485</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Equity attributable to owners of the entity</b>
Modal saham				Capital stock
Modal dasar 240.000 saham				Authorized capital 240,000 shares
ditempatkan dan disetor penuh 100.000 saham				issued and fully paid 100,000 shares
dengan nilai nominal Rp1.000.000 per saham	21	100.000.000.000	100.000.000.000	at par value Rp1,000,000 each
Penghasilan komprehensif lain		5.461.107.000	5.810.779.000	Other comprehensive income
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya		-	-	Appropriated
Tidak ditentukan penggunaannya		27.313.036.579	29.847.367.123	Unappropriated
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>132.774.143.579</b>	<b>135.658.146.123</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>190.214.689.902</b>	<b>177.194.552.608</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements taken as a whole.

**PT NILAI INTI SEKURITAS**  
**LAPORAN LABA RUGI**  
**DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019**

**PT NILAI INTI SEKURITAS**  
**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**For the years ended December 31, 2020 and 2019**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2020	2019	
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				<b>REVENUES</b>
Pendapatan kegiatan penjaminan emisi efek	3d,22	48.310.000	37.627.376	Underwriting fees
Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek	3d,23	7.835.307.023	13.571.091.521	Brokerage commissions
Pendapatan dividen dan bunga, bersih	3d,24	6.957.540.663	10.820.922.283	Dividen and interest income, net
Laba bersih atas portofolio efek yang belum terealisasi	3d,25	246.050.000	53.300.000	Unrealized gain on marketable securities, net
Laba bersih atas perdagangan efek yang terealisasi	3d,26	1.139.553.556	1.035.694.535	Realized gain on trading of marketable securities, net
<b>JUMLAH PENDAPATAN USAHA</b>		<b>16.226.761.242</b>	<b>25.518.635.715</b>	<b>TOTAL REVENUES</b>
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>OPERATING EXPENSES</b>
Beban kepegawaian	3d,27	12.732.994.260	16.394.397.277	Employee expenses
Administrasi dan umum	3d,31,28	3.717.294.774	4.517.736.229	General and administrative
Sewa kantor	3d	1.383.008.826	1.331.943.912	Office rental
Penyusutan aset tetap	3h,3i,14	278.251.264	258.332.571	Depreciation of fixed assets
Promosi dan iklan	3d	42.872.112	59.133.631	Advertising and promotion
<b>JUMLAH BEBAN USAHA</b>		<b>18.154.421.236</b>	<b>22.561.543.620</b>	<b>TOTAL OPERATING EXPENSES</b>
<b>LABA (RUGI) USAHA</b>		<b>(1.927.659.994)</b>	<b>2.957.092.095</b>	<b>GAIN (LOSS) FROM OPERATIONS</b>
<b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>				<b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>
Pendapatan bunga		3.251.856.540	3.150.364.387	Interest incomes
Laba atas penjualan aset tetap		-	168.764.628	Gain on sale of fixed assets
Laba (rugi) selisih kurs		338.096.134	(406.341.348)	Gain (loss) on foreign exchange
Beban cadangan kerugian penurunan nilai		(5.400.000.000)	-	Allowance for impairment loss expenses
Lain-lain, bersih		(293.069.928)	(561.356.805)	Others, net
<b>JUMLAH PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN, BERSIH</b>		<b>(2.103.117.255)</b>	<b>2.351.430.862</b>	<b>TOTAL OTHER INCOME (EXPENSES), NET</b>
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>(4.030.777.248)</b>	<b>5.308.522.957</b>	<b>INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX</b>
<b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>				<b>INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)</b>
Pajak kini	3k,16c,16d	-	(1.036.909.265)	Current tax
Pajak tangguhan	3k,16c,16e	1.496.446.705	143.927.002	Deferred tax
<b>JUMLAH MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>1.496.446.705</b>	<b>(892.982.263)</b>	<b>TOTAL INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)</b>
<b>LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN</b>		<b>(2.534.330.544)</b>	<b>4.415.540.694</b>	<b>NET INCOME (LOSS) FOR THE YEARS</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi		(349.672.000)	(400.452.000)	Items that will not be reclassified to profit or loss
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi		-	-	Items that will be reclassified to profit or loss
<b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>		<b>(2.884.002.544)</b>	<b>4.015.088.694</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEARS</b>
<b>LABA (RUGI) YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA :</b>				<b>NET INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO :</b>
Pemilik entitas induk		(2.534.330.544)	4.415.540.694	Owners of the entity
Kepentingan non pengendali		-	-	Non controlling interest
		<b>(2.534.330.544)</b>	<b>4.415.540.694</b>	
<b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA :</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO :</b>
Pemilik entitas induk		(2.884.002.544)	4.015.088.694	Owners of the entity
Kepentingan non pengendali		-	-	Non controlling interest
		<b>(2.884.002.544)</b>	<b>4.015.088.694</b>	

Lihat catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements taken as a whole.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas Yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk/  
 Equity Attributable to Owners of The Entity

	Modal saham/ Capital stock	Keuntungan (kerugian) aktuarial/ Actuarial gains (losses)	Saldo laba		Jumlah ekuitas/ Total equity	
			Ditentukan penggunaannya/ Retained earnings Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated		
<b>Saldo 31 Desember 2018</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>6.211.231.000</b>	-	<b>25.431.826.429</b>	<b>131.643.057.429</b>	<b>Balance as of December 31, 2018</b>
Kerugian aktuarial	-	(400.452.000)	-	-	(400.452.000)	Actuarial loss
Total laba tahun berjalan	-	-	-	4.415.540.694	4.415.540.694	Total income for the year
<b>Saldo 31 Desember 2019</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>5.810.779.000</b>	-	<b>29.847.367.123</b>	<b>135.658.146.123</b>	<b>Balance as of December 31, 2019</b>
Kerugian aktuarial	-	(349.672.000)	-	-	(349.672.000)	Actuarial loss
Total rugi tahun berjalan	-	-	-	(2.534.330.544)	(2.534.330.544)	Total loss for the year
<b>Saldo 31 Desember 2020</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>5.461.107.000</b>	-	<b>27.313.036.579</b>	<b>132.774.143.579</b>	<b>Balance as of December 31, 2020</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements taken as a whole

**PT NILAI INTI SEKURITAS**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019

**PT NILAI INTI SEKURITAS**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
 For the years ended December 31, 2020 and 2019

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan jasa penjaminan emisi	48.310.000	37.627.376	<i>Receipts from underwriting fees</i>
Penerimaan komisi perantara pedagang efek	7.835.307.023	13.571.091.521	<i>Receipts from brokerage commissions</i>
Penerimaan dari entitas efek	80.000.000	21.881.500	<i>Receipts from brokers</i>
Penerimaan dari (pembayaran kepada) nasabah reguler, bersih	(5.606.835.304)	15.987.347.943	<i>Receipts from (payments to) regular customers, net</i>
Penerimaan pendapatan bunga	10.144.497.203	13.908.016.671	<i>Receipts from interest income</i>
Penerimaan dari (pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan	2.397.025.600	(12.515.802.700)	<i>Receipts from (payments to) clearing and guarantee institutions</i>
Penerimaan dividen	64.900.000	63.270.000	<i>Receipts from dividend</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(421.995.993)	(1.670.997.772)	<i>Income tax payments</i>
Penerimaan dari (pembayaran kepada) efek diperdagangkan	(7.418.118.444)	12.308.242.535	<i>Receipts from (payments to) securities trading</i>
Pembayaran kepada karyawan dan pemasok	(17.860.731.750)	(22.160.204.598)	<i>Payments to employees and suppliers</i>
Penerimaan lainnya, bersih	(5.493.439.746)	53.011.471	<i>Other receipts, net</i>
<b>KAS BERSIH DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS OPERASI</b>	<b>(16.231.081.410)</b>	<b>19.603.483.947</b>	<b>NET CASH PROVIDED BY (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Penempatan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	3.371.953.387	(6.544.886.519)	<i>Placement of restricted time deposits</i>
Pembelian aset tetap	(427.638.642)	(439.981.773)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
Hasil dari penjualan aset tetap	-	179.999.996	<i>Proceeds from sale of fixed assets</i>
<b>KAS BERSIH DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS INVESTASI</b>	<b>2.944.314.744</b>	<b>(6.804.868.296)</b>	<b>NET CASH PROVIDED BY (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>	-	-	<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
<b>KAS BERSIH DIPEROLEH DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>	-	-	<b>NET CASH PROVIDED BY FINANCING ACTIVITIES</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(13.286.766.666)</b>	<b>12.798.615.651</b>	<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<b>63.076.390.591</b>	<b>50.277.774.940</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEARS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<b>49.789.623.925</b>	<b>63.076.390.591</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEARS</b>

Lihat catatan atas laporan keuangan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements taken as a whole.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 1. UMUM

### a. Pendirian dan informasi umum

PT Nilai Inti Sekuritas ("Entitas") adalah perseroan terbatas yang didirikan berdasarkan akta No. 38 tanggal 30 Mei 1989 yang dibuat di hadapan Helena Kuntoro, SH., notaris di Jakarta, dengan nama PT Abadi Sekuritas Adimasa. Akta pendirian ini telah diubah dengan akta No. 40 tanggal 14 Desember 2000 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta dan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. C-844.HT.01.04.TH.2001 tanggal 26 Januari 2001 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 77 tanggal 24 September 2002, Tambahan No. 11491.

Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta No.22 tanggal 16 Juni 2020 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta, mengenai perubahan nama Entitas (dahulu PT NISP Sekuritas) menjadi PT Nilai Inti Sekuritas dan pengangkatan kembali susunan pengurus Entitas. Akta perubahan anggaran dasar tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat No. AHU-0041686.AH.01.02.Tahun 2020 tanggal 19 Juni 2020.

Entitas berdomisili di Jakarta dan berkantor pusat di OCBC NISP Tower lantai 21, Jalan Prof. Dr. Satrio, Kuningan - Jakarta Selatan 12940, dengan kantor cabang di Pluit - Jakarta Utara, Bandung - Jawa Barat dan Surabaya - Jawa Timur.

Pada tanggal 1 April 2013 Entitas telah mengajukan surat pemberitahuan kepada Otoritas Jasa Keuangan sehubungan dengan penutupan kantor cabang di Bandung.

Pada tanggal 21 April 2014 Entitas telah mengajukan surat pemberitahuan kepada Otoritas Jasa Keuangan sehubungan dengan penutupan kantor cabang di Surabaya.

Entitas memperoleh izin usaha sebagai perantara pedagang efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("BAPEPAM-LK") masing-masing berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-196/PM/1992 tanggal 10 April 1992, No. 02/PM/PEE/2003 tanggal 17 November 2003 dan No. 02/PM-MI/2002 tanggal 20 Februari 2002. Entitas telah memperoleh izin untuk melakukan transaksi margin berdasarkan surat No. S-1203/BEJ.ANG/10-2005 dari PT Bursa Efek Jakarta. Ijin tersebut telah diperbaharui beberapa kali terakhir dengan surat No. S-04367/BEJ.ANG/08-2008 tanggal 14 Agustus 2008 dari PT Bursa Efek Indonesia ("BEI").

## I. GENERAL

### a. Establishment and general information

*PT Nilai Inti Sekuritas ("The Entity") is a limited liability entity that was established based on notarial deed No. 38 dated May 30, 1989 of Helena Kuntoro, SH., notary in Jakarta, under the name of PT Abadi Sekuritas Adimasa. The deed of establishment was amended with notarial deed No. 40 dated December 14, 2000 of Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta and was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in its decision letter No. C-844.HT.01.04.TH.2001 dated January 26, 2001 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 77 dated September 24, 2002, Supplement No. 11491.*

*The Entity's Articles of Association has been amended several time with the latest amendment by notarial deed No.22 dated June 16, 2020 of Fathiah Helmi, SH., notary in Jakarta, concerning the change of the Entity's name (formerly PT NISP Sekuritas) into PT Nilai Inti Sekuritas and reappointment of the entity's management. The deed of amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on its letter No. AHU-0041686.AH.01.02. Tahun 2020 dated June 19, 2020.*

*The Entity is domiciled in Jakarta with its head office at the OCBC NISP Tower 21th floor, Jalan Prof. Dr. Satrio, Kuningan - South Jakarta 12940, it also has branch offices in Pluit - North Jakarta, Bandung - West Java and Surabaya - East Java.*

*On April 1, 2013 the Entity has submit letter of notification to Otoritas Jasa Keuangan in connection with the closure of a branch office in Bandung.*

*On April 21, 2014 the Entity has submit letter of notification to Otoritas Jasa Keuangan in connection with the closure of a branch office in Surabaya.*

*The Entity obtained its brokerage, underwriting and investment management licenses from the Chairman of the Capital Market Supervisory Board and Financial Institution ("BAPEPAM-LK") through decision letters No. KEP-196/PM/1992 dated April 10, 1992, No. 02/PM/PEE/2003 dated November 17, 2003 and No. 02/PM-MI/2002 dated February 20, 2002, respectively. The Entity had obtained its license to engage in margin trading based on letter No. S-1203/BEJ.ANG/10/2005 from the PT Bursa Efek Jakarta. The license has been renewed several times, the most recent is based on letter No. S-04367/BEJ.ANG/08-2008 dated August 14, 2008 from the PT Bursa Efek Indonesia ("BEI").*



(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)**

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, sebagaimana termaktub dalam akta No.30 tanggal 14 Mei 2018 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui pengangkatan kembali susunan pengurus entitas. Susunan Dewan Komisaris dan Direksi entitas pada tanggal - tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama Djoni Tatan  
 Komisaris Mariawati Halim

**Direksi**

Direktur Utama Tjie Sioek Tjin  
 Direktur Freddy Hartanto

**Board of Commissioners**

President Commissioner  
 Commissioner

**Board of Directors**

President Director  
 Director

Besarnya kompensasi yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk tahun 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut :

Total compensation paid to the Board of Commissioners and Directors for the years 2020 and 2019 are as follows:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Imbalan Kerja Jangka Pendek	2.785.387.500	2.785.387.500	Short Term Employee Benefits
<b>Jumlah</b>	<b>2.785.387.500</b>	<b>2.785.387.500</b>	<b>Total</b>

**2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN**

Ikatan Akuntan Indonesia ("IAI") telah menerbitkan beberapa standar akuntansi yang akan berlaku untuk laporan keuangan yang periodenya dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020 sebagai berikut:

- PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan"
- PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- PSAK No. 73, "Sewa"

**2. ADOPTION OF REVISED STATEMENT FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS**

The Indonesian Institute of Accountants ("IAI") has issued several revision of the following accounting standards which will be applicable for financial statements covering periods beginning on or after January 1, 2020.

- PSAK No. 71, "Financial Instruments"
- PSAK No. 72, "Revenue from Contracts with Customers"
- PSAK No. 73, "Rent"

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI**

Kebijakan akuntansi dan pelaporan keuangan yang diterapkan entitas disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Kebijakan akuntansi yang diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan**

Laporan keuangan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia sebagaimana diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia.

Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah kecuali dinyatakan lain, telah disusun berdasarkan konsep akuntansi biaya historis dan dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas dan beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan penilaian lain seperti dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun yang bersangkutan.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

**3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES**

The accounting and financial reporting policies adopted by the entity conform to Indonesian Financial Accounting Standards. The accounting principles applied consistently in the preparation of the financial statements for the years ended December 31, 2020 and 2019 are as follows:

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

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards issued by the Indonesian Institute of Accountants.

The financial statements presented in Rupiah unless otherwise stated, have been prepared on accrual basis using the historical cost concept, except for statements of cash flow and certain accounts, which are presented based on other valuation as explained in each accounting policy.

The statements of cash flow are presented using the direct method and classified cash flow into operating, investing and financing activities.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)**

**b. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing**

Entitas menyelenggarakan pencatatan akuntansi dalam mata uang Rupiah. Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan dalam Rupiah dengan nilai kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, seluruh aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs tengah yang ditetapkan oleh Bank Indonesia pada tanggal tersebut. Laba atau rugi selisih kurs yang timbul diakui pada laporan laba rugi komprehensif periode berjalan.

Kurs yang digunakan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

	<u>2020</u>
1 Dolar AS/Rupiah	14.105

**c. Aset dan liabilitas keuangan**

**c.1. Klasifikasi**

Entitas mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain;
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memenuhi kriteria SPPI.

Pada saat pengakuan awal, Entitas dapat membuat pilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk menyajikan instrumen ekuitas yang bukan dimiliki untuk di perdagangkan pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

**3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**b. Foreign currency transactions and balances**

The Entity maintains its accounting records in Rupiah. Transactions in currencies other than Rupiah are recorded at the prevailing rates of exchange in effect on the date of the transactions.

At statements of financial position date, monetary assets and liabilities in foreign currency are translated at the middle exchange rates quoted by Bank Indonesia on those dates. The resulting net foreign exchange gains or losses are recognized in current period's statement of comprehensive income.

The exchange rates used as of Desember 31, 2020 and 2019 were as follows:

	<u>2019</u>	
	13.901	US Dollar 1/Rupiah

**c. Financial assets and liabilities**

**c.1. Classification**

The Entity classifies its financial assets according to the following categories at initial recognition:

- Financial assets measured at amortized cost.
- Financial assets that are measured at fair value through other comprehensive income;
- Financial assets measured at fair value through profit or loss;

Financial assets are measured at amortized cost if they meet the following conditions:

- financial assets are managed in a business model that aims to have financial assets in order to obtain contractual cash flow; and
- the contractual terms of the financial asset provide rights on a certain date for cash flow obtained solely from payment of principal and interest on the principal amount owed.

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if they meet the following conditions:

- Financial assets are managed in a business model that aims to obtain contractual cash flow and sell financial assets; and
- The contractual requirements of the financial assets meet the SPPI criteria.

At initial recognition, the Entity may make an irrevocable choice to present equity instruments that are not held for trading at fair value through other comprehensive income.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.1. Klasifikasi (lanjutan)

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Saat pengakuan awal Entitas dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "accounting mismatch").

##### c.1.1 Penilaian model bisnis

Model bisnis ditentukan pada level yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama-sama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu.

Penilaian model bisnis dilakukan dengan mempertimbangkan, tetapi tidak terbatas pada, hal-hal berikut:

- Bagaimana kinerja dari model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dievaluasi dan dilaporkan kepada personil manajemen kunci Entitas;
- Apakah risiko yang memengaruhi kinerja dari model bisnis (termasuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis) dan khususnya bagaimana cara aset keuangan tersebut dikelola; dan
- Bagaimana penilaian kinerja pengelola aset keuangan (sebagai contoh, apakah penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar dari aset yang dikelola atau arus kas kontraktual yang diperoleh).

Aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau dikelola dan penilaian kinerja berdasarkan nilai wajar diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Derivatif juga dikategorikan dalam kelompok ini, kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Untuk tujuan penilaian ini, pokok didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada saat pengakuan awal. Bunga didefinisikan sebagai imbalan untuk nilai waktu atas uang dan risiko kredit terkait jumlah pokok terutang pada periode waktu tertentu dan juga risiko dan biaya peminjaman standar, dan juga marjin laba.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.1. Classification (continued)

Other financial assets that do not meet the requirements to be classified as financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income, are classified as measured at fair value through profit or loss.

At initial recognition, the Entity can make an irrevocable determination to measure assets that meet the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if the determination eliminates or significantly reduces the measurement or recognition inconsistencies (sometimes referred to as "accounting mismatch").

##### c.1.1 Valuation of business models

The business model is determined at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve certain business objectives.

The evaluation of the business model is carried out by considering, but not limited to, the following:

- How the performance of the business model and financial assets held in the business model are evaluated and reported to the Entity's key management personnel;
- What risks affect the performance of the business model (including financial assets held in the business model) and specifically how the financial assets are managed; and
- How to evaluate the performance of managers of financial assets (for example, whether performance appraisals are based on the fair value of the assets being managed or the contractual cash flows obtained).

Financial assets held for trading or managed and performance appraisals based on fair value are measured at fair value through profit or loss.

Derivatives are also categorized under this classification unless they are designated as effective hedging instruments.

Evaluation of contractual cash flows obtained solely from payment of principal and interest.

For the purpose of this valuation, principal is defined as the fair value of financial assets at initial recognition. Interest is defined as compensation for the time value of money and credit risk in relation to the principal amount owed over a certain period of time and also the risk and standard borrowing costs, as well as profit margins.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.1.1 Penilaian model bisnis (lanjutan)

Penilaian mengenai arus kas kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga dilakukan dengan mempertimbangkan persyaratan kontraktual, termasuk apakah aset keuangan mengandung persyaratan kontraktual yang dapat merubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual. Dalam melakukan penilaian, Entitas mempertimbangkan:

- Peristiwa kontijensi yang akan mengubah waktu atau jumlah arus kas kontraktual;
- Fitur leverage;
- Persyaratan pembayaran dimuka dan perpanjangan kontraktual;
- Persyaratan mengenai klaim yang terbatas atas arus kas yang berasal dari aset spesifik; dan
- Fitur yang dapat merubah nilai waktu dari elemen uang.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan kedalam kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan 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.  
Liabilitas keuangan lainnya merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk dijual atau ditentukan sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi saat pengakuan liabilitas.

##### c.2. 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 perdagangan, yaitu tanggal Entitas berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.
- b. Aset keuangan dan liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diklasifikasikan sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah/dikurangi biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.1.1 Valuation of business models (continued)

An assessment of contractual cash flows obtained solely from principal and interest payments is made by considering contractual terms, including whether financial assets contain contractual terms that can change the timing or amount of contractual cash flows. In assessing, the Entity considers:

- Contingency events that will change the time or amount of contractual cash flow;
- Leverage feature;
- Terms of advance payment and contractual extension;
- Requirements regarding limited claims for cash flows from specific assets; and
- Features that can change the time value of the money element.

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

- Financial liabilities at 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.  
Other financial liabilities pertain to financial liabilities that are not held for trading nor designated as fair value through profit or loss upon recognition of the liability.

##### c.2. 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 trade date, i.e., the date that the Entity commits to purchase or sell the assets.
- b. Financial assets and financial liabilities are initially recognized at fair value. For those financial assets or financial liabilities not classified as fair value through profit or loss, the fair value is added/deducted with directly attributable transaction costs to the issuance of financial assets or liabilities.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.2. Pengakuan Awal (lanjutan)

Entitas, pada pengakuan awal, dapat menetapkan aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi (opsi nilai wajar). Opsi nilai wajar dapat digunakan hanya bila memenuhi ketentuan sebagai berikut:

- penetapan sebagai opsi nilai wajar mengurangi atau mengeliminasi ketidak-konsistenan 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, tetapi tidak dapat mengukur derivatif melekat secara terpisah.

##### c.3. Pengukuran setelah pengakuan awal

Aset keuangan dalam kelompok aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diukur pada nilai wajarnya.

Aset keuangan kelompok biaya perolehan diamortisasi dan liabilitas keuangan lainnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

##### c.4. Penghentian pengakuan

###### a) Aset keuangan dihentikan pengakuannya jika:

- Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- Entitas telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayarkan arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa penundaan berarti kepada pihak ketiga dibawah kesepakatan pelepasan, dan antara (a) Entitas telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, atau (b) Entitas tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset, tetapi telah mentransfer kendali atas aset.

Ketika Entitas telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari aset atau telah memasuki kesepakatan pelepasan dan tidak mentransfer serta tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset atau tidak mentransfer kendali atas aset, aset diakui sebesar keterlibatan Entitas yang berkelanjutan atas aset tersebut.

Pinjaman yang diberikan dihapusbukkan ketika tidak terdapat prospek yang realistis mengenai pengembalian pinjaman atau hubungan normal antara Entitas dan debitur telah berakhir. Pinjaman yang tidak dapat dilunasi tersebut dihapusbukkan dengan mendebit cadangan kerugian penurunan nilai.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.2. Initial Recognition (continued)

The Entity, upon initial recognition, may designate certain financial assets and liabilities, at fair value through profit or loss (fair value option). The fair value option is only applied when the following conditions are met:

- 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, but are unable to measure the embedded derivative separately.

##### c.3. Subsequent measurement

Financial assets held at fair value through other comprehensive income and financial assets and financial assets and liabilities held at fair value through profit or loss are measured at fair value.

Financial assets classified as amortised cost and other financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method.

##### c.4. Derecognition

###### a) Financial assets are derecognized when:

- the contractual rights to receive cash flows from the financial assets have expired; or
- the Entity has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flow in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Entity has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Entity has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Entity has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement and has 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 Entity's continuing involvement in the asset.

Loans are written off when there is no realistic prospect of collection in the near future or the normal relationship between the Entity and the borrowers have ceased to exist. When a loan is deemed uncollectible, it is written off against the related allowance for impairment losses.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.4. Penghentian pengakuan (lanjutan)

- b) Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Jika suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan liabilitas 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.

##### c.5. Pengakuan pendapatan dan beban

- Pendapatan dan beban bunga atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain serta aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, diakui pada laporan laba rugi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi aset keuangan sebelum disesuaikan dengan cadangan penurunan nilai.

Dalam menghitung pendapatan dan beban bunga, tingkat bunga efektif diterapkan pada jumlah tercatat bruto aset (ketika aset tersebut bukan aset keuangan memburuk) atau terhadap biaya perolehan diamortisasi dari liabilitas.

Untuk aset keuangan yang memburuk setelah pengakuan awal, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan tingkat bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika aset tersebut tidak lagi memburuk, maka perhitungan pendapatan bunga akan dihitung dengan menerapkan tingkat bunga efektif terhadap nilai tercatat bruto dari aset keuangan tersebut.

Untuk aset keuangan yang telah memburuk pada saat pengakuan awal, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan tingkat bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika aset tersebut tidak lagi memburuk, maka perhitungan pendapatan bunga akan tetap dihitung dengan menerapkan tingkat bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut.

- Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui pada laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar atas aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual diakui secara langsung dalam laporan laba rugi komprehensif (merupakan bagian dari ekuitas) sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau adanya penurunan nilai, kecuali keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai tukar untuk instrumen utang.

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.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.4. Derecognition (continued)

- b) Financial liabilities are derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expired.

Where an existing financial liability is replaced by another liability 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 profit or loss.

##### c.5. Income and expense recognition

- Interest income and expense on financial assets measured at fair value through other comprehensive income as well as financial assets and financial liabilities recorded at amortised cost are recognized in the statement of profit or loss using the effective interest method.

The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for allowance for impairment.

In calculating interest income and expenses, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of an asset (when the asset is not a financial asset deteriorated) or to the amortised cost of a liability.

For financial assets that deteriorated after initial recognition, interest income is calculated by applying an effective interest rate to the amortised cost of the financial assets. If the asset no longer deteriorates, the calculation of interest income will be calculated by applying an effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For financial assets that have deteriorated at initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial assets. If the asset no longer deteriorates, the calculation of interest income will still be calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset.

- Gains and losses arising from changes in the fair value of the financial assets and liabilities classified as fair value through profit or loss are included in the profit or loss.

Gains and losses arising from changes in the fair value of available-for-sale financial assets are recognized directly in other comprehensive income (as part of equity), until the financial asset is derecognized or impaired, except gain or loss arising from changes in exchange rate for debt instrument.

When a financial asset is derecognized or impaired, the cumulative gains or losses previously recognized in equity are recognized in profit or loss.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.6. Reklasifikasi aset keuangan

Entitas mereklasifikasi aset keuangan jika dan hanya jika, model bisnis untuk pengelolaan aset keuangan berubah.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi ke klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi dicatat sebesar nilai wajarnya. Selisih antara nilai tercatat dengan nilai wajar diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada laba rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi ke klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dicatat sebesar nilai wajarnya.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ke klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada wajar. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi direklasifikasi ke laba rugi.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain ke klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi dicatat pada nilai tercatat. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi harus diamortisasi menggunakan suku bunga efektif sampai dengan tanggal jatuh tempo instrumen tersebut.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi ke klasifikasi nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dicatat pada nilai wajar.

Reklasifikasi aset keuangan dari klasifikasi nilai wajar melalui laba rugi ke klasifikasi biaya perolehan yang diamortisasi dicatat pada nilai wajar.

##### c.7. Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus buku dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika Entitas memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya maksud untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

Hal yang berkekuatan hukum harus tidak kontinjen atas peristiwa di masa depan dan harus dapat dipaksakan di dalam situasi bisnis yang normal, peristiwa kegagalan atau kebangkrutan dari entitas atas seluruh pihak lawan.

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

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.6. Reclassification of financial assets

*The Entity reclassifies financial assets if and only if, the business model for managing financial assets changes.*

*Reclassifications of financial assets from amortised cost classifications to fair value through profit or loss are recorded at fair value. The difference between the recorded value and fair value is recognized as profit or loss on statement of profit or loss.*

*Reclassifications of financial assets from amortised cost classifications to fair value classifications through other comprehensive are recorded at their fair values.*

*Reclassification of financial assets from fair value classification through other comprehensive income to fair value classification through profit or loss is recorded at fair value. Unrealised gains or losses are reclassified to profit or loss.*

*Reclassification of financial assets from fair value classifications through other comprehensive income to the amortised cost classification is recorded at carrying value. Unrealised gains or losses must be amortised using the effective interest rate until the instrument's due date.*

*Reclassifications on financial assets from fair value classification through profit or loss to fair value classification through other comprehensive income are recorded at fair value.*

*Reclassification of financial assets from fair value classification through profit or loss to amortised cost classification is recorded at fair value.*

##### c.7. Offsetting

*Financial assets and liabilities are set off and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, the Entity has a legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.*

*The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the company or the counterparty.*

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

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.8. Pengukuran biaya diamortisasi

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan adalah jumlah aset keuangan atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok pinjaman, 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.

##### c.9. 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, dipasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Pengukuran nilai wajar aset non keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik 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, Entitas mengukur nilai wajar dari suatu instrumen dengan menggunakan harga kuotasi di pasar aktif untuk instrumen terkait. Suatu pasar dianggap aktif bila harga yang dikuotasikan tersedia sewaktu-waktu dari bursa, pedagang efek (*dealer*), perantara efek (*broker*), kelompok industri, badan pengawas (*pricing service or regulatory agency*), dan harga tersebut merupakan transaksi pasar aktual dan teratur terjadi yang dilakukan secara wajar.

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

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

- Tingkat 1: harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran.
- Tingkat 2: input selain harga kuotasian 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.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.8. 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.*

##### c.9. 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.*

*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 Entity measures 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 transactions on an arm's length basis.*

*The Entity 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.*



(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.9. Pengukuran nilai wajar (lanjutan)

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan secara berulang, Entitas 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.

Entitas untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, telah menentukan kelas aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, risiko aset dan liabilitas, dan level hirarki nilai wajar.

Jika pasar untuk instrumen keuangan tidak aktif, Entitas 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. Entitas 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, Entitas mengakui keuntungan atas liabilitas tersebut sebagai akibat penurunan nilai tercatat liabilitas. Ketika terjadi penurunan di dalam credit spread, Entitas dan Entitas anaknya mengakui kerugian atas liabilitas tersebut sebagai akibat kenaikan nilai tercatat liabilitas.

Entitas 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 Entitas 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.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.9. Fair value measurement (continued)

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

*The Entity 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*

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

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

*The Entity 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 Entity 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.*

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.10. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan

- Entitas mengakui penyisihan kerugian kredit ekspektasian pada instrumen keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.
- Tidak ada penyisihan kerugian kredit ekspektasian pada investasi instrumen ekuitas.
- Entitas mengukur cadangan kerugian sejumlah kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya, kecuali untuk hal berikut, diukur sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan:
  - instrumen utang yang memiliki risiko kredit rendah pada tanggal pelaporan; dan
  - instrumen keuangan lainnya yang risiko kreditnya tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal.

Entitas menganggap instrumen utang memiliki risiko kredit yang rendah ketika peringkat risiko kreditnya setara dengan definisi investment grade yang dipahami secara global.

Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan adalah bagian dari kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang merepresentasikan kerugian kredit ekspektasian yang timbul dari peristiwa gagal bayar instrumen keuangan yang mungkin terjadi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

##### c.10.1. Aset Keuangan Yang Direstrukturisasi

Jika ketentuan aset keuangan dinegosiasikan ulang atau dimodifikasi atau aset keuangan yang ada diganti dengan yang baru karena kesulitan keuangan peminjam, maka dilakukan penilaian apakah aset keuangan yang ada harus dihentikan pengakuannya dan kerugian kredit ekspektasian diukur sebagai berikut:

- Jika restrukturisasi tidak mengakibatkan penghentian pengakuan aset yang ada, maka arus kas yang diperkirakan yang timbul dari aset keuangan yang dimodifikasi dimasukkan dalam perhitungan kekurangan kas dari aset yang ada.
- Jika restrukturisasi akan menghasilkan penghentian pengakuan aset yang ada, maka nilai wajar aset baru diperlakukan sebagai arus kas akhir dari aset keuangan yang ada pada saat penghentian pengakuannya. Jumlah ini dimasukkan dalam perhitungan kekurangan kas dari aset keuangan yang ada yang didiskontokan dari tanggal penghentian pengakuan ke tanggal pelaporan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan yang ada.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.10. Allowance for impairment losses on financial assets

- 'The Entity recognize the allowance for expected credit losses on financial instruments that are not measured at fair value through profit or loss.
- 'There is no allowance for expected loan losses on investment in equity instruments.
- 'The Entity measure the allowance for losses for the lifetime of an expected credit losses, except for the following, which are measured according to 12 months expected credit losses:
  - debt instruments that have low credit risk at the reporting date; and
  - other financial instruments for which credit risk has not increased significantly since initial recognition.

The Entity considers debt instruments to have low credit risk when the credit risk rating is at par with the globally understood definition of investment grade.

The 12-month expected credit loss is part of the expected credit loss throughout its lifetime that represents an expected credit loss arising from a default on financial instruments that might occur 12 months after reporting date.

##### c.10.1. Restructured Financial Assets

If the terms of the financial assets are renegotiated or modified or the existing financial assets are replaced with new ones due to the borrower's financial difficulties, an assessment is made whether recognition of existing financial assets must be derecognized and expected credit losses measured as follows:

- If the restructuring does not result in the termination of recognition of existing assets, then the estimated cash flows arising from the modified financial assets are included in the calculation of cash shortages of existing assets.
- If the restructuring will result in a derecognition of the existing assets, the fair value of the new asset is treated as the final cash flow of the existing financial assets at the time of derecognition. This amount is included in the calculation of cash shortages from existing financial assets which are discounted from the date of derecognition to the reporting date using the initial effective interest rate of the existing financial assets.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.10. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)

##### c.10.2. Pengukuran Kerugian Kredit Ekspektasian

Kerugian Kredit Ekspektasian adalah estimasi probabilitas tertimbang dari kerugian kredit yang diukur sebagai berikut:

- aset keuangan yang tidak memburuk pada tanggal pelaporan, kerugian kredit ekspektasian diukur sebesar selisih antara nilai kini dari seluruh kekurangan kas (yaitu selisih antara arus kas yang terutang kepada Entitas sesuai dengan kontrak dan arus kas yang diperkirakan akan diterima oleh Entitas);
- aset keuangan yang memburuk pada tanggal pelaporan, kerugian kredit ekspektasian diukur sebesar selisih antara jumlah tercatat bruto dan nilai kini arus kas masa depan yang diestimasi;
- komitmen pinjaman yang belum ditarik, kerugian kredit ekspektasian diukur sebesar selisih antara nilai kini jumlah arus kas jika komitmen ditarik dan arus kas yang diperkirakan akan diterima oleh Entitas;
- kontrak jaminan keuangan, kerugian kredit ekspektasian diukur sebesar selisih antara pembayaran yang diperkirakan untuk mengganti pemegang atas kerugian kredit yang terjadi dikurangi jumlah yang diperkirakan dapat dipulihkan.

##### c.10.3. Aset Keuangan Yang Memburuk

Pada setiap tanggal pelaporan, Entitas menilai apakah aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dan aset keuangan instrumen utang yang dicatat pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain mengalami penurunan nilai kredit (memburuk). Aset keuangan memburuk ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak merugikan atas estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan telah terjadi.

Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit (memburuk) termasuk data yang dapat diobservasi mengenai peristiwa berikut ini:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau peristiwa tunggakan;
- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya; atau
- hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.10. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

##### c.10.2. Measurement of Expected Credit Losses

Expected Credit Loss is an estimate of the weighted probability of a credit loss measured as follows:

- Financial assets that do not deteriorate at the reporting date, the expected credit loss is measured at the difference between the present value of all cash shortages (i.e. the difference between the cash flows owed to the Entity in accordance with the contract and the cash flows expected to be received by the Entity);
- Financial assets that deteriorate at the reporting date, the expected credit loss is measured at the difference between the gross carrying amount and the present value of estimated future cash flows;
- Undisbursed loan commitments, expected credit losses are measured at the difference between the present value of the amount of cash flow if the commitments is withdrawn and the cash flow expected to be received by the Entity;
- Financial guarantee contracts, expected credit losses are measured at the difference between the estimated payments to replace the holder for the credit losses incurred less the amount estimated to be recoverable.

##### c.10.3. Worsening Financial Assets

At each reporting date, the Entity assesses whether the financial assets recorded at amortized cost and the financial assets of debt instruments which are recorded at fair value through other comprehensive income are impaired (worsening) credit. Financial assets deteriorate when one or more events that have an adverse effect on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred.

Evidence that financial assets have decreased (deteriorated) credit values including observable data regarding the following events:

- Significant financial difficulties experienced by the issuer or the borrower;
- Breach of contract, such as a default or arrears;
- The lender, for economic or contractual reasons in relation to the financial difficulties experienced by the borrower, has given concessions to the borrower which is not possible if the borrower does not experience such difficulties;
- It is probable that the borrower will enter bankruptcy or the other financial reorganization; or
- Loss of an active market for financial assets due to financial difficulties.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.10. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)

##### c.10.4. Aset Keuangan yang Dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk (Purchased or originated credit-impaired financial assets - POCI)

Aset keuangan dikategorikan sebagai POCI apabila terdapat bukti objektif penurunan nilai pada saat pengakuan awal. Pada saat pengakuan awal, tidak ada penyisihan kerugian kredit yang diakui karena harga pembelian atau nilainya telah termasuk estimasi kerugian kredit sepanjang umurnya. Selanjutnya, perubahan kerugian kredit sepanjang umurnya, apakah positif atau negatif, diakui dalam laporan laba rugi sebagai bagian dari penyisihan kerugian kredit.

##### c.10.5. Penyajian Penyisihan Kerugian Kredit Ekspektasian Dalam Laporan Posisi Keuangan

Penyisihan kerugian kredit ekspektasian disajikan dalam laporan posisi keuangan sebagai berikut:

- aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, penyisihan kerugian kredit ekspektasian disajikan sebagai pengurang dari jumlah tercatat bruto aset;
- komitmen pinjaman dan kontrak jaminan keuangan, umumnya penyisihan kerugian kredit ekspektasian disajikan sebagai provisi;
- instrumen keuangan yang mencakup komponen komitmen pinjaman yang telah ditarik dan belum ditarik, dan Entitas tidak dapat mengidentifikasi kerugian kredit ekspektasian komponen komitmen pinjaman yang telah ditarik secara terpisah dari komponen komitmen pinjaman yang belum ditarik, maka penyisihan kerugian kredit ekspektasian tersebut digabungkan dan disajikan sebagai pengurang dari jumlah tercatat bruto. Setiap kelebihan dari penyisihan kerugian kredit ekspektasian atas jumlah bruto disajikan sebagai provisi; dan
- instrumen utang yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, penyisihan kerugian kredit ekspektasian tidak diakui dalam laporan posisi keuangan karena jumlah tercatat dari aset-aset ini adalah nilai wajarnya. Namun demikian penyisihan kerugian kredit ekspektasian diungkapkan dan diakui dalam penghasilan komprehensif lain komponen nilai wajar.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.10. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

##### c.10.4. Purchased or originated credit-impaired financial assets - POCI

Financial assets are categorized as POCI if there is objective evidence of impairment at initial recognition. At initial recognition, no allowance for credit losses is recognized because the purchase price or value has included estimated credit losses for the entire lifetime. Furthermore, changes in credit losses over their lifetime, whether positive or negative, are recognized in the income statement as part of the allowance for credit losses.

##### c.10.5. Presentation of Allowance for Expected Credit Losses in Statements of Financial Position

Allowance for expected credit losses is presented in the statement of financial positions as follows:

- Financial assets measured at amortized cost, allowance for expected credit losses is presented as a deduction from the gross carrying amount of the asset;
- Loan commitments and financial guarantee contracts, generally allowance for expected credit losses is presented as a provision;
- Financial instruments that include loan commitment components that have been withdrawn and have not been withdrawn, and the Entity cannot identify the expected loan loss component of the loan commitment component that has been withdrawn separately from the loan commitment component that has not been withdrawn, the allowance for the expected credit loss is combined and presented as deduction of gross carrying amount. Any excess from allowance for expected credit losses over the gross amount is presented as a provision; and
- Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income, allowance for expected loan losses are not recognized in the statement of financial position because the carrying amounts of these assets are their fair values. However, allowance for expected loan losses is disclosed and recognized in other comprehensive income components of fair value.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### c. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### c.10. Cadangan kerugian penurunan nilai atas aset keuangan (lanjutan)

##### c.10.6. Penghapusan

Pinjaman dan instrumen hutang dihapusbukukan ketika tidak ada prospek yang realistis untuk memulihkan aset keuangan secara keseluruhan atau secara parsial. Hal ini pada umumnya terjadi ketika Entitas menentukan bahwa peminjam tidak memiliki aset atau sumber penghasilan yang dapat menghasilkan arus kas yang cukup untuk membayar jumlah yang dihapusbukukan. Namun demikian, aset keuangan yang dihapusbukukan masih bisa dilakukan tindakan penyelamatan sesuai dengan prosedur Entitas dalam rangka pemulihan jumlah yang jatuh tempo.

##### c.10.7. Perhitungan penurunan nilai secara individual

Entitas menetapkan pinjaman yang diberikan yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara individual, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

- Pinjaman yang diberikan yang secara individual memiliki nilai signifikan; atau
- Pinjaman yang diberikan yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai signifikan.

##### c.10.8. Perhitungan penurunan nilai secara kolektif

Entitas menetapkan pinjaman yang diberikan yang harus dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif, jika memenuhi salah satu kriteria di bawah ini:

- Pinjaman yang diberikan yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan; atau
- Pinjaman yang diberikan yang direstrukturisasi yang secara individual memiliki nilai tidak signifikan.

#### d. Pengakuan pendapatan dan beban

##### Pendapatan

Pendapatan dari jasa penasehat investasi diakui pada saat jasa diberikan sesuai dengan ketentuan dalam kontrak.

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

Pendapatan komisi perdagangan efek dan pendapatan dari jasa lainnya diakui pada saat terjadinya transaksi.

Pendapatan bunga diakui jika besar kemungkinan manfaat ekonomi akan mengalir kepada entitas dan jumlah pendapatan dapat diukur secara andal.

Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat entitas *investee* mengumumkan pembayaran dividen (*ex-dividend dates*).

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

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### c. Financial assets and liabilities (continued)

##### c.10. Allowance for impairment losses on financial assets (continued)

##### c.10.6. Removal

*Loans and debt instruments are written off when there is no realistic prospect of recovering financial assets in whole or in part. This generally occurs when the Entity determines that the borrower does not have assets or sources of income that can generate sufficient cash flow to pay the amount written off. However, the writtern off financial assets can still be carried out in accordance with the Entity's rescue procedures in order to recover the amount due.*

##### c.10.7. Individual impairment calculation

*The Entity determines that loans should be evaluated for impairment through individual evaluation if one of the following criterias is met:*

- *Loans which individually have significant value; or*
- *Restructured loans which individually have significant value.*

##### c.10.8. Collective impairment calculation

*The Entity determines loans to be evaluated for impairment through collective evaluation if one of the following criterias is met:*

- *Loans which individually have insignificant value; or*
- *Restructured loans which individually have insignificant value.*

#### d. Revenue and expense recognition

##### Revenue

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

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

*Commission income from brokerage and other services are recognized at the transaction date.*

*Interest income is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the entity and the amount of income can be measure reliably.*

*Dividend income from marketable securities is recognized upon declaration by the issuer of equity securities.*

*Gains (losses) on trading of securities consist of gains (losses) on securities sold and unrealized gains (losses) because of increases (decreases) in the fair value of securities owned.*

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

d. Revenue and expense recognition (continued)

**Beban**

**Expense**

Beban yang timbul sehubungan dengan proses penjaminan emisi diakumulasi dan dibebankan pada saat pendapatan penjaminan emisi diakui. Pada saat diketahui bahwa kegiatan penjaminan emisi tidak diselesaikan dan emisi efek dibatalkan, maka beban penjaminan emisi tersebut dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain periode berjalan.

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

Beban yang terjadi sehubungan dengan perdagangan efek untuk nasabah reguler maupun marjin dan penasihat investasi diakui pada saat transaksi terjadi.

Expenses relating to trading securities of both regular and margin customer and advisory services are recognized when incurred.

Beban lainnya diakui atas dasar akrual.

Other expenses are recognized based on the accrual basis.

e. Kas dan setara kas

e. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas terdiri dari saldo kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal penempatannya dan yang tidak dijaminan serta tidak ada pembatasan dalam pencairannya.

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unpledged and unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas terdiri dari saldo kas dan bank, serta deposito berjangka pendek yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang, yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya.

For the purposes of the statement of cash flow, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks, and short-term deposits with maturities of less than three months, which are not used as collateral or not restricted.

f. Deposito berjangka

f. Time deposits

Deposito berjangka baik yang dijaminan maupun yang tidak dijaminan dinyatakan sebesar nilai nominal.

Time deposits that are either pledge as collateral or not are carried at nominal values.

g. Penyertaan saham

g. Investment in shares

Penyertaan dalam bentuk saham dengan kepemilikan kurang dari 20% yang nilai wajarnya tidak tersedia dan dimaksudkan untuk penyertaan jangka panjang dinyatakan sebesar biaya perolehan (metode biaya). Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, nilai tercatat penyertaan dalam bentuk saham tersebut dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut yang ditentukan untuk setiap investasi secara individu dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Investments in shares of stock with ownership interest of less than 20% that do not have readily determinable fair values and are intended for long-term investments are stated at cost (cost method). The carrying amount of the investments is written down to recognize a permanent decline in value of the individual investments and a loss on write down is charged directly to current year's statement of profit or loss and other comprehensive income.

h. Aset tetap

h. Fixed assets

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat ("carrying amount") aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Aset tetap, disusutkan sejak bulan ketika aset tersebut digunakan berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Such cost includes the cost of replacing part of the fixed assets when that cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the fixed assets as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred. Fixed assets, are depreciated from the month the assets are placed in service over their estimated useful lives as follows:

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Building
Peralatan kantor	4-8	Office Equipment
Instalasi komunikasi	4	Communication Installation
Perabotan dan partisi	4	Furniture and fixture

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### h. Aset tetap (lanjutan)

#### h. Fixed assets (continued)

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 dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

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

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan di-review, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif.

*The assets residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted prospectively if appropriate, at each financial year end.*

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau tidak ada manfaat ekonomis dimasa yang akan datang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba dan rugi yang muncul dari penghentian pengakuan aset tetap (diperhitungkan sebagai selisih antara nilai tercatat aset dan hasil penjualan bersih) dimasukkan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

*An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the current year's statement of profit or loss and other comprehensive income.*

Aset dalam penyelesaian disajikan sebagai bagian dari aset tetap dan disajikan sebesar biaya perolehan. Semua biaya yang terjadi sehubungan dengan penyelesaian aset dikapitalisasi sebagai bagian dari biaya aset dalam penyelesaian. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut secara substansial selesai dan siap untuk digunakan.

*Assets under construction are presented as part of fixed assets and are carried at cost. All costs are incurred in connection with the completion of the assets are capitalized as part of the cost of assets under construction. The accumulated costs will be transferred to the respective fixed assets are concerned at the time the assets are substantially completed and ready for use.*

#### i. Sewa pembiayaan

#### i. Finance lease

Entitas mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Beban keuangan dialokasikan pada setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Rental kontijen dibebankan pada periode terjadinya. Beban keuangan dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. Aset sewaan disajikan sebagai bagian aset tetap dan disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis yang sama dengan aset yang diperoleh dari pembelian biasa. Aset sewaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa entitas akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

*The Entity recognized assets and liabilities in its statements of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments shall be apportioned between the finance charges and the reduction of the outstanding liability. The finance charges shall be allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability. Contingent rents shall be charged as expenses in the periods in which they are incurred. Finance charges are reflected in statements of profit or loss and other comprehensive income. Capitalized leased assets are presented under the account of fixed assets and depreciated using the straight line method based on the estimated useful lives equal to the assets which are acquired from regular purchases. The leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term, if there is no reasonable certainty that the entity will obtain ownership by the end of the lease term.*

#### j. Transaksi pihak-pihak berelasi

#### j. Transactions with related parties

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas yang menyiapkan laporan keuangannya.

*A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements.*

j.1 Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:

*j.1 A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:*

- i) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor
- ii) Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
- iii) Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

- i) Has control or joint control over the reporting entity;*
- ii) Has significant influence over the reporting entity; or*
- iii) Is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.*

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### j. Transaksi pihak-pihak berelasi (lanjutan)

- j.2 Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
  - Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
  - Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama
  - Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
  - Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
  - Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (j.1).
  - Orang yang diidentifikasi dalam huruf (j.1) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Semua transaksi dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan atau tidak dengan suku bunga atau harga, persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam laporan keuangan.

#### k. Perpajakan

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan, diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada tahun ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak ("SKP") diterima atau, jika entitas mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### j. Transactions with related parties (continued)

- j.2 An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
- The Entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
  - One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member)
  - Both entities are joint ventures of the same third party.
  - One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - The Entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
  - The Entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (j.1).
  - A person identified in (j.1)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

All transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the financial statements.

#### k. Taxation

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefits, such as the carry-forward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the statements of financial position dates. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates is charged to current year operations, except to the extent that it relates to items previously charged or credited to equity.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received ("SKP") or, if appealed against by the entity, when the result of the appeal is determined.



(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### l. Imbalan kerja

Entitas mengakui liabilitas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai berdasarkan Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 (UUTK).

Entitas menentukan biaya imbalan kerja dengan metode penilaian aktuarial *projected unit credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi jumlah 10% dari nilai kini imbalan pasti pada tanggal tersebut. Bagian dari keuntungan dan kerugian diakui secara garis lurus sepanjang perkiraan sisa rata-rata masa kerja dari para pekerja. Selanjutnya, biaya jasa lalu yang timbul saat pengenalan program imbalan pasti atau saat perubahan imbalan terutang pada program imbalan pasti yang ada harus diamortisasi selama periode sampai dengan imbalan tersebut menjadi hak pekerja.

#### m. Rekening Efek

Rekening efek adalah rekening yang dimiliki oleh nasabah dari entitas sehubungan dengan transaksi efek oleh nasabah, melalui entitas. Rekening efek nasabah tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan oleh entitas dan tidak dapat diakui dalam laporan posisi keuangan entitas, namun diakui *off balance sheet* dan dicatat dalam buku pembantu dana dan buku pembantu efek.

#### n. Penggunaan estimasi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi aset, liabilitas, komitmen dan kontinjensi yang dilaporkan. Karena adanya unsur ketidakpastian yang melekat dalam melakukan estimasi sehingga dapat menyebabkan jumlah sesungguhnya yang dilaporkan pada periode yang akan datang berbeda dengan jumlah yang diestimasi.

### 3. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### l. Employee benefits

*The Entity recognized an unfunded employee benefit liability in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 (The Law).*

*The Entity determined the cost of providing employee benefits using the projected unit credit actuarial valuation method. Actuarial gains and losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses for each individual plan at the end of the previous reporting year exceed 10% of the defined benefit obligation at that date. These gains or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Further, past service cost arising from the introduction of a defined benefits plan or changes in the benefit payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.*

#### m. Securities Account

*Securities account is an account owned by clients of the entity in connection with securities transactions by clients, through the entity. Client's securities account are not classified as financial assets by the entity and can not be recognized in the financial position of the entity, but recognized off balance sheet and recognized at fund ledger and sub ledger securities.*

#### n. Use of estimates

*The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make estimations and assumptions that affect assets, liabilities, commitment and contingencies reported therein. Due to inherent uncertainty in making estimates, actual results reported in future periods may be based on amounts that differ from those estimates.*

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 4. INSTRUMEN KEUANGAN

##### a. Klasifikasi instrumen keuangan

Rincian kebijakan akuntansi penting dan metode yang diterapkan (termasuk kriteria untuk pengakuan, dasar pengukuran, dan dasar pengakuan pendapatan dan beban) untuk setiap klasifikasi aset keuangan, liabilitas dan instrumen ekuitas diungkapkan dalam catatan 3.

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

	Pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Fair value through other comprehensive income</i>	Biaya perolehan yang diamortisasi/ <i>Amortised cost</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	-	-	49.789.623.925	49.789.623.925	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	-	-	32.226.396.702	32.226.396.702	Time deposits
Portofolio efek	17.985.950.000	-	34.600.000.000	52.585.950.000	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	7.499.179.000	7.499.179.000	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	-	-	42.790.836.986	42.790.836.986	Receivables from customers
Piutang lain-lain	-	-	755.974.414	755.974.414	Other receivables
Penyertaan pada bursa efek	-	135.000.000	-	135.000.000	Investment in shares
Aset lain-lain	-	-	52.827.775	52.827.775	Other assets
	<b>17.985.950.000</b>	<b>135.000.000</b>	<b>167.714.838.802</b>	<b>185.835.788.802</b>	

#### 4. FINANCIAL INSTRUMENTS

##### a. Categories of financial instruments

Details of the significant accounting policies and methods adopted (including the criteria for recognition, the bases of measurement, and the bases for recognition of income and expenses) for each class of financial asset, liability and equity instrument are disclosed in note 3.

Classification of financial assets as of December 31, 2020 is as follows:

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

4. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Klasifikasi instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi aset keuangan pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

a. Categories of financial instruments (continued)

Classification of financial assets as of December 31, 2019 is as follows:

	Pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain/ <i>Fair value through other comprehensive income</i>	Biaya perolehan yang diamortisasi/ <i>Amortised cost</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	-	-	63.076.390.591	63.076.390.591	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	-	-	35.598.350.089	35.598.350.089	Time deposits
Portofolio efek	4.131.900.000	-	40.000.000.000	44.131.900.000	Marketable securities
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	-	-	4.880.229.100	4.880.229.100	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	-	-	26.785.917.422	26.785.917.422	Receivables from customers
Piutang lain-lain	-	-	603.736.532	603.736.532	Other receivables
Penyertaan pada bursa efek	-	135.000.000	-	135.000.000	Investment in shares
Piutang perusahaan efek lain	-	-	80.000.000	80.000.000	Receivables from other brokers
Aset lain -lain	-	-	52.827.775	52.827.775	Other assets
	<b>4.131.900.000</b>	<b>135.000.000</b>	<b>171.077.451.509</b>	<b>175.344.351.509</b>	

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, nilai wajar aset keuangan tidak berbeda material dengan nilai tercatatnya.

As of December 31, 2020 and 2019, the fair value of financial assets are not materially different from their carrying amounts.

Biaya dan pajak dibayar di muka tidak diklasifikasi sebagai aset keuangan.

Prepaid expenses and prepaid tax are not classified as financial assets.

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

Classification of financial liabilities as of December 31, 2020 is as follows:

	Biaya perolehan yang diamortisasi/ <i>Amortised cost</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Utang lembaga kliring dan penjaminan	10.628.330.900	10.628.330.900	Payables to clearing and guarantee institution
Utang nasabah	34.886.322.659	34.886.322.659	Payables to customers
Biaya yang masih harus dibayar	7.780.563.532	7.780.563.532	Accrued expenses
Utang lain - lain	501.785.391	501.785.391	Other payables
	<b>53.797.002.482</b>	<b>53.797.002.482</b>	

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 4. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

##### a. Klasifikasi instrumen keuangan (lanjutan)

Klasifikasi liabilitas keuangan pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

	<b>Biaya perolehan yang diamortisasi/ Amortised cost</b>
Utang lembaga kliring dan penjaminan	5.612.355.400
Utang nasabah	24.488.238.399
Biaya yang masih harus dibayar	7.932.843.689
Utang lain - lain	511.921.438
	<b><u>38.545.358.926</u></b>

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, nilai wajar liabilitas keuangan tidak berbeda material dengan nilai tercatatnya.

Utang pajak dan liabilitas diestimasi tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan.

##### b. Nilai wajar instrumen keuangan

Entitas menyajikan nilai wajar atas instrumen keuangan berdasarkan hirarki nilai wajar berikut:

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

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

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

##### c. Saling hapus dari instrumen keuangan

Aset dan liabilitas keuangan dari transaksi efek saling hapus buku dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan 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.

#### 4. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

##### a. Categories of financial instruments (continued)

Classification of financial liabilities as of December 31, 2019 is as follows:

	<b>Jumlah/ Total</b>	
	5.612.355.400	Payables to clearing and guarantee institution
	24.488.238.399	Payables to customers
	7.932.843.689	Accrued expenses
	511.921.438	Other payables
	<b><u>38.545.358.926</u></b>	

As of December 31, 2020 and 2019, the fair value of financial liabilities are not materially different from their carrying amounts.

Taxes payable and provisions are not classified as financial liabilities.

##### b. Fair value of financial instruments

The Entity 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
- 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 statement of financial position is not available in an active market, the fair value is determined using various valuation techniques including the use of statistical mathematical model.

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

##### c. Offsetting of financial instruments

Financial assets and liabilities from securities transactions are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2020	2019	
Akun ini terdiri dari :			<i>This account consists of :</i>
<b>Kas</b>	5.000.000	5.000.000	<b>Cash on hand</b>
<b>Bank:</b>			<b>Cash in banks:</b>
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
PT Bank Permata Tbk	17.319.669.530	18.689.875.995	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Maybank Indonesia	5.016.770.709	-	PT Bank Maybank Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	507.708.870	460.758.529	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	383.615.435	96.059.248	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	303.232.302	169.863.967	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	161.766.914	126.544.529	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Panin Tbk	93.627.835	108.376.232	PT Bank Panin Tbk
Citibank N.A	761.767	7.336.667	Citibank N.A
Standard Chartered Bank	-	6.838.331	Standard Chartered Bank
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			<b>United States Dollar</b>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	39.766.227	103.322.689	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Citibank N.A	33.395.703	77.975.699	Citibank N.A
PT Bank OCBC NISP Tbk	23.049.827	155.424.695	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	16.772.820	14.727.315	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<b>Deposito berjangka:</b>			<b>Time deposits:</b>
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	11.150.960.986	6.639.535.529	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah
PT Bank OCBC NISP Tbk	5.000.000.000	21.867.369.156	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.200.000.000	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Permata Syariah	-	13.117.656.801	PT Bank Permata Syariah
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			<b>United States Dollar</b>
PT Bank OCBC NISP Tbk	8.533.525.000	1.429.725.209	PT Bank OCBC NISP Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>49.789.623.925</b>	<b>63.076.390.591</b>	<b>Total</b>

Deposito berjangka merupakan deposito berjangka dalam Rupiah yang jatuh tempo kurang dari tiga bulan. Tingkat bunga deposito berjangka Rupiah berkisar antara 0,5% - 5,25% per tahun (2019: 1,5% - 7,25% per tahun).

Time deposits represent Rupiah time deposits with maturity of less than three months. The interest rate on Rupiah time deposits range at 0,5% - 5,25% per annum (2019: 1,5% - 7,25% per annum).

6. DEPOSITO BERJANGKA

6. TIME DEPOSITS

	2020	2019	
Akun ini terdiri dari :			<i>This account consists of :</i>
<b>Rekening giro: *)</b>			<b>Current account *)</b>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.432.396.702	1.367.625.089	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<b>Deposito berjangka: **)</b>			<b>Time deposits: **)</b>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
PT Bank OCBC NISP Tbk	19.000.000.000	14.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	11.794.000.000	11.794.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
<b>Dolar Amerika Serikat</b>			<b>United States Dollar</b>
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	8.436.725.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
<b>Jumlah</b>	<b>32.226.396.702</b>	<b>35.598.350.089</b>	<b>Total</b>

\*) Akun ini merupakan rekening giro pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk yang digunakan sebagai jaminan penyelesaian transaksi harian kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") sehubungan dengan perdagangan efek melalui KPEI.

\*) This account represents current account on PT Bank Mandiri (Persero) Tbk which were used as collateral for settlement of daily transaction to PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") in relation to securities trading through KPEI.

\*\*\*) Akun ini merupakan deposito berjangka pada PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk dan PT Bank Panin Tbk yang digunakan sebagai jaminan penyelesaian transaksi harian kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") sehubungan dengan perdagangan efek melalui KPEI.

\*\*\*) This account represents time deposits on, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk and PT Bank Panin Tbk which were used as collateral for settlement of daily transaction to PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") in relation to securities trading through KPEI.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PORTOFOLIO EFEK

	2020
<b>Pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</b>	
<b>Kelompok diperdagangkan</b>	
<b>Pihak ketiga</b>	
Efek ekuitas, termasuk kerugian yang belum direalisasi sebesar Rp45.693.745 (2019: Rp178.556.255)	212.250.000
<b>Jumlah</b>	<b>212.250.000</b>
Efek utang, termasuk kerugian yang belum direalisasi sebesar Rp146.300.000 (2019: Rp124.500.000)	17.773.700.000
<b>Jumlah</b>	<b>17.773.700.000</b>
<b>Biaya perolehan yang diamortisasi</b>	
<b>Pihak ketiga</b>	
Medium term notes *)	40.000.000.000
<b>Penyisihan kerugian penurunan nilai :</b>	
Saldo awal tahun	-
Penyisihan selama berjalan	(5.400.000.000)
Jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai	<b>(5.400.000.000)</b>
<b>Jumlah</b>	<b>52.585.950.000</b>

\*) Pada tanggal 3 September 2019 Entitas membeli *Medium Term Notes* dari pihak ketiga sebesar Rp40.000.000.000. Surat sanggup tersebut dikenakan bunga sebesar 13,5% per bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 3 September 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2020, Entitas membentuk penyisihan kerugian penurunan nilai atas *medium term notes*, pihak manajemen berkeyakinan bahwa jumlah tersebut dapat menutupi kerugian yang mungkin timbul.

Efek ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi merupakan efek ekuitas yang diperdagangkan pada Bursa Efek Indonesia ("BEI"). Nilai wajar atas efek tersebut ditetapkan berdasarkan harga penawaran terakhir yang tercatat di BEI pada hari terakhir bursa periode terkait.

8. PIUTANG DAN UTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

**Piutang lembaga kliring dan penjaminan**

Akun ini merupakan tagihan sehubungan dengan transaksi jual efek di bursa yang penyelesaiannya dilakukan dengan KPEI.

Entitas tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang lembaga kliring dan penjaminan dapat tertagih.

**Utang lembaga kliring dan penjaminan**

Akun ini merupakan liabilitas sehubungan dengan transaksi beli efek di bursa yang penyelesaiannya dilakukan dengan KPEI.

7. MARKETABLE SECURITIES

	2019	
		<i>At fair value through profit or loss</i>
		<i>Held for trading</i>
		<i>Third parties</i>
		<i>Equity, including unrealized loss amounting to Rp45.693.745 (2019: Rp178,556,255)</i>
	1.080.000.000	<b>Total</b>
	<b>1.080.000.000</b>	
		<i>Bond, including unrealized loss amounting to Rp146.300.000 (2019 Rp124,500,000)</i>
	3.051.900.000	<b>Total</b>
	<b>3.051.900.000</b>	
		<i>Amortised cost</i>
		<i>Third parties</i>
		<i>Medium term notes *)</i>
	40.000.000.000	
	40.000.000.000	
		<b>Allowance for impairment losses :</b>
		<i>Balance at beginning of year</i>
		<i>Allowance during the period</i>
		<i>Total Allowance for impairment losses</i>
		<b>Total</b>
	<b>44.131.900.000</b>	

\*) On September 3, 2019 the Entity purchased *Medium Term notes* from third party amounted to Rp40,000,000,000. The promissory notes bears interest at 13,5% per month and matures on September 3, 2022.

As of December 31, 2020, the Entity provide allowance for impairment losses of medium term notes, the management believes that allowance adequate to cover possible losses.

Equity securities which are measured at fair value through profit and loss are shares which are traded in Indonesia Stock Exchange ("IDX"). Fair value of equity securities is determined based on last bid price states in IDX at the last trading day of the respective periods.

8. RECEIVABLES FROM AND PAYABLES TO CLEARING AND GUARANTEE INSTITUTION

**Receivables from clearing and guarantee institution**

This account represents the receivable related to securities sold transactions on the stock exchange, which are to be settled with KPEI.

The Entity did not provide an allowance for impairment losses, as management believes that the receivables from clearing and guarantee institution are fully collectible.

**Payable to clearing and guarantee institution**

This account represents payable to KPEI from securities buy transactions on the stock exchange, which are to be settled with KPEI.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 9. PIUTANG NASABAH

Akun ini merupakan piutang yang timbul dari transaksi entitas sebagai perantara perdagangan efek.

	2020	2019
<b>Berdasarkan hubungan</b>		
<b>Pihak berelasi</b>		
Nasabah pemilik rekening	-	-
Nasabah kelembagaan	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pihak ketiga</b>		
Nasabah pemilik rekening	42.790.836.986	26.785.917.422
Nasabah kelembagaan	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>42.790.836.986</b>	<b>26.785.917.422</b>

Entitas tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang lain-lain dapat tertagih.

#### 9. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

This account represents receivables arising from the entity's transactions as a securities broker.

	2020	2019	
			<i>Based on relation</i>
			<i>Related parties</i>
			<i>Individual</i>
			<i>Institution</i>
			<b>Total</b>
			<i>Third parties</i>
			<i>Individual</i>
			<i>Institution</i>
			<b>Total</b>

The Entity did not provide an allowance for impairment losses, as management believes that the other receivables are fully collectible.

#### 10. PIUTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN

##### Piutang perusahaan efek

Akun ini merupakan piutang dari perusahaan efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek.

Entitas tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang perusahaan efek dapat tertagih.

#### 10. RECEIVABLES FROM OTHER BROKERS

##### Receivables from brokers

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

The Entity did not provide an allowance for impairment losses, as management believes that the receivable from brokers are fully collectible.

#### 11. PIUTANG LAIN-LAIN

	2020	2019
Akun ini terdiri dari :		
<b>Pihak ketiga</b>		
Medium term notes	450.000.000	420.000.000
Piutang bunga obligasi	149.391.042	2.040.000
Piutang bunga deposito berjangka	84.789.201	155.795.732
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp2 juta)	71.794.171	25.900.800
<b>Jumlah</b>	<b>755.974.414</b>	<b>603.736.532</b>

#### 11. OTHER RECEIVABLES

This account consists of :
<b>Third parties</b>
Medium term notes
Interest receivables of bonds
Interest receivables of time deposits
Others (each below Rp2 million)
<b>Total</b>

#### 12. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

	2020	2019
Akun ini terdiri dari :		
Sewa kantor:		
Pihak ketiga	567.105.078	56.666.663
Uang muka	54.770.500	15.450.000
Software	9.395.750	6.896.095
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp30 juta)	43.736.668	29.964.997
<b>Jumlah</b>	<b>675.007.996</b>	<b>108.977.755</b>

#### 12. PREPAID EXPENSES

This account consists of :
Office rental
Third parties
Advance
Software
Others (each below Rp30 million)
<b>Total</b>

#### 13. PENYERTAAN PADA BURSA EFEK

Akun ini merupakan penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI) yang merupakan persyaratan sebagai anggota bursa. Entitas memiliki penyertaan saham pada BEI sebanyak 1 saham.

#### 13. INVESTMENT IN SHARE

This account represents investment in share of Indonesia stock exchanges (IDX) which is requirements for members of the stock exchanges. The Entity own one share of stock in IDX.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP

14. FIXED ASSETS

2020

	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
<b>Harga perolehan:</b>						<b>Cost:</b>
Peralatan kantor	8.410.794.549	424.338.642	2.000.000	-	8.833.133.190	Office equipment
Instalasi komunikasi	288.813.600	-	-	-	288.813.600	Communication installation
Perabotan dan partisi	2.246.535.649	3.300.000	-	-	2.249.835.649	Furniture and fixture
<b>Jumlah</b>	<b>10.946.143.798</b>	<b>427.638.642</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-</b>	<b>11.371.782.439</b>	<b>Total</b>
<b>Akumulasi penyusutan:</b>						<b>Accumulated depreciation:</b>
Peralatan kantor	8.065.183.682	205.039.356	1.708.333	-	8.268.514.705	Office equipment
Instalasi komunikasi	60.586.938	72.203.400	-	-	132.790.338	Communication installation
Perabotan dan partisi	2.244.539.630	1.008.508	-	-	2.245.548.138	Furniture and fixture
<b>Jumlah</b>	<b>10.370.310.250</b>	<b>278.251.264</b>	<b>1.708.333</b>	<b>-</b>	<b>10.646.853.181</b>	<b>Total</b>
<b>Nilai buku</b>	<b>575.833.547</b>				<b>724.929.258</b>	<b>Net book value</b>

2019

	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
<b>Harga perolehan:</b>						<b>Cost:</b>
Peralatan kantor	10.577.683.048	169.168.173	2.336.056.672	-	8.410.794.549	Office equipment
Instalasi komunikasi	887.459.527	270.813.600	869.459.527	-	288.813.600	Communication installation
Perabotan dan partisi	2.246.535.649	-	-	-	2.246.535.649	Furniture and fixture
Kendaraan	303.050.000	-	303.050.000	-	-	Vehicle
<b>Jumlah</b>	<b>14.014.728.224</b>	<b>439.981.773</b>	<b>3.508.566.199</b>	<b>-</b>	<b>10.946.143.798</b>	<b>Total</b>
<b>Akumulasi penyusutan:</b>						<b>Accumulated depreciation:</b>
Peralatan kantor	10.217.681.346	183.559.013	2.336.056.676	-	8.065.183.682	Office equipment
Instalasi komunikasi	875.084.541	54.961.924	869.459.527	-	60.586.938	Communication installation
Perabotan dan partisi	2.243.668.622	871.008	-	-	2.244.539.630	Furniture and fixture
Kendaraan	272.874.002	18.940.626	291.814.628	-	-	Vehicle
<b>Jumlah</b>	<b>13.609.308.511</b>	<b>258.332.571</b>	<b>3.497.330.831</b>	<b>-</b>	<b>10.370.310.250</b>	<b>Total</b>
<b>Nilai buku</b>	<b>405.419.713</b>				<b>575.833.548</b>	<b>Net book value</b>

Beban penyusutan yang dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 masing - masing sebesar Rp278.251.264 dan Rp258.332.571.

Depreciations charge to statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2020 and 2019 amounting to Rp278,251,264 and Rp258,332,571, respectively.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tetap dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya penurunan nilai atas aset tersebut.

In management's opinion, the carrying values of all fixed assets are fully recoverable, and hence, no writedown for impairment in asset value is necessary.



(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. ASET LAIN-LAIN

	2020
Akun ini terdiri dari :	
Jaminan gedung	50.176.000
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5 juta)	2.651.775
<b>Jumlah</b>	<b>52.827.775</b>

15. OTHER ASSETS

	2019
	50.176.000
	2.651.775
<b>Total</b>	<b>52.827.775</b>

This account consists of :  
Building deposits  
Others (each below Rp5 million)  
**Total**

16. PERPAJAKAN

	2020
<b>a. Pajak dibayar di muka</b>	
Pajak penghasilan badan - 2019	394.277.312
Pajak penghasilan badan - 2020	317.127.345
<b>Jumlah</b>	<b>711.404.657</b>

16. TAXATION

	2019
	394.277.312
	-
<b>Total</b>	<b>394.277.312</b>

**a. Prepaid taxes**  
Corporate income tax - 2019  
Corporate income tax - 2020  
**Total**

Pada tanggal 11 Desember 2019, Direktorat Jenderal Pajak (DJP) menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) untuk Pajak Penghasilan Badan tahun 2015 sebesar Rp135.935.225. Pada tanggal yang sama DJP juga menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dan Surat Tagihan Pajak (STP) untuk pajak-pajak lainnya sebesar Rp89.732.081.

On December 11, 2019 The Directorate General of Taxation (DJP) issued a tax assessment for 2015 corporate income tax confirming an underpayment of corporate income tax (SKPKB) amounted to Rp135,935,225.. On the same date, DJP also issued a tax underpayment (SKPKB) and Tax Collection Letter (STP) for other taxes amounted to Rp89,732,081 (including penalty and interest).

Pada tanggal 16 Oktober 2019, Direktorat Jenderal Pajak (DJP) menerbitkan Surat Ketetapan Pajak (SKP) untuk Pajak Penghasilan Badan tahun 2014 sebesar nihil. Pada tanggal yang sama DJP juga menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dan Surat Tagihan Pajak (STP) untuk pajak-pajak lainnya sebesar Rp20.004.504.

On October 16, 2019 The Directorate General of Taxation (DJP) issued a tax assessment for 2014 corporate income tax of corporate income tax (SKP) amounted to nol. On the same date, DJP also issued a tax underpayment (SKPKB) and Tax Collection Letter (STP) for other taxes amounted to Rp20,004,504 (including penalty and interest).

	2020
<b>b. Utang pajak</b>	
Pajak pertambahan nilai	24.172.573
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	67.513.420
Pajak penghasilan pasal 21	93.868.867
Pajak penghasilan pasal 23	2.147.981
Pajak penghasilan pasal 25	-
<b>Jumlah</b>	<b>187.702.841</b>

	2019
	44.483.689
	45.167.917
	81.568.455
	2.710.850
	104.868.648
<b>Total</b>	<b>278.799.559</b>

**b. Taxes payable**  
Value added tax  
Income tax article 4(2)  
Income tax article 21  
Income tax article 23  
Income tax article 25  
**Total**

	2020
<b>c. Beban (manfaat) pajak penghasilan</b>	
Beban pajak penghasilan kini	-
Beban pajak tangguhan	(1.496.446.705)
<b>Jumlah</b>	<b>(1.496.446.705)</b>

	2019
	1.036.909.265
	(143.927.002)
<b>Total</b>	<b>892.982.263</b>

**c. Income tax expense (benefit)**  
Current income tax expense  
Deferred tax expense  
**Total**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

d. Beban pajak kini

2020

2019

d. Current tax expense

Taksiran laba (rugi) kena pajak entitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

The Entity's estimated taxable income (loss) for the years ended December 31, 2020 and 2019 are as follows:

<b>Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan</b>	<b>(4.030.777.248)</b>
<b>Perbedaan temporer</b>	
Penyisihan imbalan kerja	723.921.000
Iuran Entitas atas imbalan kerja	(330.000.000)
Penyusutan aset sewa pembiayaan	-
Pembayaran THR	(372.201.935)
Penyisihan THR	371.888.461
Penyisihan kerugian penurunan nilai	5.400.000.000
<b>Jumlah</b>	<b>5.793.607.526</b>

5.308.522.957

Income (loss) before income tax

Temporary differences

Provision for employee benefits	580.700.000
Entity contribution employee benefits	(460.000.000)
Finance lease asset depreciation	18.940.626
Payments to employee allowances	(767.805.300)
Provision to employee allowances	372.201.935
Allowances for impairment losses	-
<b>Total</b>	<b>(255.962.739)</b>

Perbedaan tetap

Permanent differences

Beban perpajakan	289.223.151
Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	(5.580.094.471)
Laba bersih atas portofolio efek yang belum terealisasi	(246.050.000)
Beban yang terkait dengan pendapatan yang dikenakan pajak final	2.319.088.885
Beban transaksi saham	226.671.785
Administrasi bank	111.648.900
Beban telepon genggam	8.323.710
Beban sewa kendaraan	18.000.000
Beban sumbangan	11.000.000
<b>Jumlah</b>	<b>(2.842.188.041)</b>

422.802.462

Tax expense	422.802.462
Income subject to final income tax	(4.571.311.699)
Unrealized (gain) on marketable securities, net	(53.300.000)
Expenses related to income subject to final tax	3.141.326.796
Securities transaction expense	302.004.861
Bank charges	188.147.608
Mobile phone expense	2.864.747
Rent expense	27.000.000
Donation expense	5.000.000
<b>Total</b>	<b>(535.465.225)</b>

Laba (rugi) fiskal (1.079.357.762)

4.517.094.993

Tax gain (loss)

Pembulatan (1.079.357.762)

4.517.094.000

Rounding

Tarif Pajak Yang Berlaku :

Effective Tax Rates :

4.800.000.000	x	4.517.094.000	=	29.343.137.219
=		738.913.874	=	
25% x 50% x 738.913.874	=	-	=	-
25% x (4.517.094.000 - 738.913.874)	=	944.545.031	=	-

4,517,094,000	x	4,800,000,000	=	29,343,137,219
=		738,913,874	=	
25% x 50% x 738,913,874	=	-	=	-
25% x (4,517,094,000 - 738,913,874)	=	944,545,031	=	-

Jumlah -

1.036.909.265

Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka:

Less prepayment of income taxes:

Pajak penghasilan pasal 23	4.717.896
Pajak penghasilan pasal 25	312.409.449
<b>Kelebihan pajak penghasilan</b>	<b>(317.127.345)</b>

30.496.773

1.400.689.804

Income tax article 23	30.496.773
Income tax article 25	1.400.689.804
<b>Overpayment of income tax</b>	<b>(394.277.312)</b>

Entitas melaporkan sendiri Surat Pemberitahuan Tahunan dengan menggunakan dasar penilaian sendiri. Kantor Pajak dapat menetapkan atau mengubah besarnya pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak penghasilan.

The Entity submits tax returns on the basis of self-assessment. The tax authorities may assess or amend taxes within five years from the date when the income tax was payable.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

e. Aset pajak tangguhan

e. Deferred tax assets

	1 Januari 2019	(Dibebankan) Dikreditkan ke laporan laba rugi komprehensif/ (Charges) Credited to statement of comprehensive income	31 Desember 2019	(Dibebankan) Dikreditkan ke laporan laba rugi komprehensif/ (Charges) Credited to statement of comprehensive income	31 Desember 2020	
	January 1, 2019		December 31, 2019		December 31, 2020	
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	-	-	-	237.458.708	237.458.708	Tax losses carried forward
Liabilitas imbalan kerja	547.774.000	130.288.000	678.062.000	82.223.020	760.285.020	Employee benefits liability
Penyusutan aset sewa pembiayaan	148.485.161	(148.485.161)	-	-	-	Finance lease asset depreciation
Pembayaran sewa pembiayaan	(261.025.004)	261.025.004	-	-	-	Payments to finance lease payable
Penyisihan THR	191.951.325	(98.900.841)	93.050.484	(11.235.022)	81.815.461	Provision for allowances
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	1.188.000.000	1.188.000.000	Allowance for impairment losses
<b>Jumlah</b>	<b>627.185.482</b>	<b>143.927.002</b>	<b>771.112.484</b>	<b>1.496.446.705</b>	<b>2.267.559.189</b>	<b>Total</b>

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

Reconciliation between income (loss) before income tax expense per statements of profit or loss and other comprehensive income and taxable income are as follows:

	2020	2019	
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>(4.030.777.248)</b>	<b>5.308.522.957</b>	<b>Income before income tax</b>
Tarif pajak yang berlaku	(886.770.994)	1.327.130.491	Effective tax rates
Dampak perubahan tarif pajak	81.367.440	(92.364.234)	Impact of the changes in tax rate
Laba (rugi) aktuarial	(76.927.840)	(100.113.000)	Actuarial gain (loss)
Penyusutan aset sewa pembiayaan	-	153.220.317	Finance lease asset depreciation
Pembayaran sewa pembiayaan	-	(261.025.004)	Payments to finance lease payable
Penyisihan THR	11.166.058	-	Provision for allowances
Beban perpajakan	63.629.093	105.700.615	Tax expense
Pendapatan yang telah dikenakan pajak final	(1.227.620.784)	(1.142.827.925)	Income subject to final income tax
Laba bersih atas portofolio efek yang belum terealisasi	(54.131.000)	(13.325.000)	Unrealized gain on marketable securities, net
Beban yang terkait dengan pendapatan yang dikenakan pajak final	510.199.555	785.331.699	Expenses related to income subject to final tax
Beban transaksi saham	49.867.793	75.501.215	Securities transaction expense
Administrasi bank	24.562.758	47.036.902	Bank charges
Beban telepon genggam	1.831.216	716.187	Mobile phone expense
Beban sewa kendaraan	3.960.000	6.750.000	Rent expense
Beban sumbangan	2.420.000	1.250.000	Donation expense
<b>Jumlah</b>	<b>(609.675.711)</b>	<b>(434.148.228)</b>	<b>Total</b>
<b>Jumlah beban pajak penghasilan</b>	<b>(1.496.446.705)</b>	<b>892.982.263</b>	<b>Total income tax expense</b>

Penggunaan aset pajak tangguhan dari rugi fiskal yang diakui entitas bergantung atas laba kena pajak di masa mendatang yang melebihi laba yang timbul atas pemulihan perbedaan temporer kena pajak yang ada.

The utilization of deferred tax assets from fiscal losses recognized by the entity is dependent upon future taxable profits in excess of profits arising from the reversal of existing taxable temporary differences.

Sesuai dengan peraturan perpajakan di Indonesia saldo rugi fiskal dapat dibawa untuk periode selama lima tahun. Manajemen entitas berkeyakinan rugi fiskal yang dapat di kompensasi dapat di utilisasi sebelum daluarsa, sehingga tidak diperlukan adanya pencadangan penurunan nilai.

Under Indonesian taxation laws, tax losses may be carried forward for a period of up to five years. The Entity's management believes that the tax loss carried forward can be utilized before they expires, therefore no valuation allowance were required.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 16. PERPAJAKAN (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2020, sebagai bagian dari stimulus ekonomi untuk perlindungan dampak Covid-19, pemerintah Republik Indonesia mengumumkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-undang ("Perpu") No. 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi Corona Virus Disease 2019 (Covid-19) dan/atau Dalam Rangka Menghadapi Ancaman Yang Membahayakan Perekonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan.

Perpu No.1 Tahun 2020 mengatur, antara lain, penurunan tarif pajak badan sebagai berikut:

- Untuk tahun pajak 2020 dan 2021: dari 25% menjadi 22%;
- Mulai tahun pajak 2022: dari 22% menjadi 20%;
- Perusahaan Terbuka dalam negeri yang memenuhi kriteria tambahan tertentu dapat memperoleh tarif pajak sebesar 3% lebih rendah dari tarif pajak yang disebutkan di atas.

#### 17. UTANG NASABAH

Akun ini merupakan utang yang timbul dari transaksi entitas sebagai perantara perdagangan efek.

	2020	2019
<b>Pihak berelasi</b>		
Nasabah pemilik rekening	-	-
Nasabah kelembagaan	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pihak ketiga</b>		
Nasabah pemilik rekening	34.886.322.659	24.488.238.399
Nasabah kelembagaan	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>34.886.322.659</b>	<b>24.488.238.399</b>

#### 18. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	2020	2019
Akun ini terdiri dari :		
Penyisihan cadangan pajak	4.325.251.754	4.576.286.845
Beban penjualan	2.086.754.307	1.955.866.890
Pajak penghasilan penjualan saham	433.278.759	384.579.336
Penyisihan THR	371.888.461	372.201.935
Beban transaksi saham	329.168.183	288.737.074
Listrik	117.102.000	117.102.000
Jamsostek	13.638.962	10.808.798
Tenaga ahli	-	50.000.000
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp35 juta)	103.481.106	177.260.811
<b>Jumlah</b>	<b>7.780.563.532</b>	<b>7.932.843.689</b>

#### 19. UTANG LAIN-LAIN

	2020	2019
Akun ini terdiri dari :		
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp25 juta)	501.785.391	511.921.438
<b>Jumlah</b>	<b>501.785.391</b>	<b>511.921.438</b>

#### 16. TAXATION (continued)

On March 31, 2020, as part of the economic stimulus protection against the impact of Covid-19, the government of the Republic of Indonesia announced Government Regulation in Lieu of Acts ("Perpu") No. 1 Year 2020 Regarding State Financial Policy and Financial System Stability for Handling of Corona Virus Disease-19 (Covid-19) Pandemic and/or in Order to Counter Threats which are Dangerous to National Economy and/or Financial System Stability.

Perpu No.1 Year 2020 regulates, among others, a decrease in the corporate tax rate as follows:

- For fiscal years 2020 and 2021: from 25% to 22%;
- Starting fiscal year 2022: from 22% to 20%;
- Domestic public listed companies that fulfill certain additional criteria will be eligible for a tax rate which is lower by 3% from the abovementioned tax rates.

#### 17. PAYABLES TO CUSTOMERS

This account represents payables arising from the entity's transactions as a securities broker.

	2020	2019	
<b>Pihak berelasi</b>			<b>Related parties</b>
Nasabah pemilik rekening	-	-	Individual
Nasabah kelembagaan	-	-	Institution
<b>Jumlah</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Nasabah pemilik rekening	34.886.322.659	24.488.238.399	Individual
Nasabah kelembagaan	-	-	Institution
<b>Jumlah</b>	<b>34.886.322.659</b>	<b>24.488.238.399</b>	<b>Total</b>

#### 18. ACCRUED EXPENSES

	2020	2019	
Akun ini terdiri dari :			This account consists of :
Penyisihan cadangan pajak	4.325.251.754	4.576.286.845	Tax provision
Beban penjualan	2.086.754.307	1.955.866.890	Selling expenses
Pajak penghasilan penjualan saham	433.278.759	384.579.336	Income tax on sale of shares
Penyisihan THR	371.888.461	372.201.935	Provision for allowances
Beban transaksi saham	329.168.183	288.737.074	Securities transaction expense
Listrik	117.102.000	117.102.000	Electrical
Jamsostek	13.638.962	10.808.798	Jamsostek
Tenaga ahli	-	50.000.000	Professional fee
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp35 juta)	103.481.106	177.260.811	Others (each below Rp35 million)
<b>Jumlah</b>	<b>7.780.563.532</b>	<b>7.932.843.689</b>	<b>Total</b>

#### 19. OTHER PAYABLES

	2020	2019	
Akun ini terdiri dari :			This account consists of :
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp25 juta)	501.785.391	511.921.438	Others (each below Rp25 million)
<b>Jumlah</b>	<b>501.785.391</b>	<b>511.921.438</b>	<b>Total</b>

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 20. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Entitas memberikan imbalan pasca kerja kepada karyawan yang mencapai usia pensiun 55 tahun didasarkan atas Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 dan peraturan entitas.

Tabel-tabel berikut ini meringkas unsur-unsur beban imbalan kerja bersih yang diakui dalam laporan laba rugi komprehensif dan jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan posisi keuangan untuk liabilitas imbalan kerja:

### a. Beban imbalan kerja

	2020	2019
Biaya jasa kini	510.530.000	414.007.000
Biaya bunga	216.980.000	166.693.000
Pengukuran Kembali Liabilitas	(3.589.000)	-
<b>Jumlah</b>	<b>723.921.000</b>	<b>580.700.000</b>

### b. Perubahan liabilitas imbalan kerja untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Saldo awal	2.712.248.000	2.191.096.000
Biaya diakui dalam laporan laba rugi	723.921.000	580.700.000
Pengukuran kembali dilaporkan dalam OCI	349.672.000	400.452.000
Iuran entitas	(330.000.000)	(460.000.000)
<b>Saldo akhir</b>	<b>3.455.841.000</b>	<b>2.712.248.000</b>

### c. Pengukuran kembali liabilitas yang dilaporkan pada pendapatan komprehensif lain

	2020	2019
(Keuntungan) kerugian aktuarial :		
atas perubahan asumsi demografi	152.782.000	-
atas perubahan asumsi keuangan	352.044.000	137.709.000
Penyesuaian atas liabilitas	(189.979.000)	227.265.000
Imbal hasil atas aset program, yang tidak termasuk dalam bunga neto	34.825.000	35.478.000
<b>Jumlah</b>	<b>349.672.000</b>	<b>400.452.000</b>

### d. Jumlah akumulasi yang dilaporkan pada pendapatan komprehensif lain

	2020	2019
Saldo awal	(5.810.779.000)	(6.211.231.000)
Diakui selama tahun berjalan	349.672.000	400.452.000
<b>Jumlah</b>	<b>(5.461.107.000)</b>	<b>(5.810.779.000)</b>

Asumsi-asumsi dasar yang digunakan untuk menentukan liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Tingkat bunga	7,8%	8,0%
Tingkat kenaikan gaji tahunan	7,5%	7,5%
Tabel mortalita	TMI III 2011	TMI III 2011

## 20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

The Entity provides post-employment benefits for its employees who achieved the retirement age of 55 based on the provisions of Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 and entity's regulators.

The following tables summarize the components of net employee benefits expense recognized in the statements of comprehensive income and amounts recognized in the statements of financial position for the employee benefits liability:

### a. Employee benefits expenses

Net current service cost	414.007.000
Interest cost	166.693.000
Remeasurement of Liability	-
<b>Total</b>	<b>580.700.000</b>

### b. Movement in the employee benefits liability as of December 31, 2020 and 2019 are as follows:

Beginning of period	2.191.096.000
Cost recognized in the income statement	580.700.000
Remeasurements reported in OCI	400.452.000
Entity contributions	(460.000.000)
<b>Ending balance</b>	<b>2.712.248.000</b>

### c. Remeasurement of the liability reported on other comprehensive income (OCI)

actuarial (gain) losses:	
changes in demographic assumptions	-
changes in financial assumptions	137.709.000
Experiences adjustment on liabilities	227.265.000
Actual return on plan assets, excluding amounts included in net interest cost	35.478.000
<b>Total</b>	<b>400.452.000</b>

### d. The accumulated amount reported on other comprehensive income (OCI)

Beginning of period	(6.211.231.000)
Recognized during the year	400.452.000
<b>Total</b>	<b>(5.810.779.000)</b>

The principal assumptions used to determine the employee benefits liability are as follows:

	2020	2019
Tingkat bunga	7,8%	8,0%
Tingkat kenaikan gaji tahunan	7,5%	7,5%
Tabel mortalita	TMI III 2011	TMI III 2011

## 21. MODAL SAHAM

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa sebagaimana tercantum dalam akta No. 46 tanggal 18 Juni 2010 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., notaris di Jakarta, susunan pemegang saham Entitas pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut :

## 21. CAPITAL STOCK

Based on the Extraordinary General Meeting of Stockholders as stated in notarial deed No. 46 dated June 18, 2010 by Fathiah Helmi, SH., a notary in Jakarta, the Entity's shareholders composition as of December 31, 2020 and 2019 are as follows:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah/ Total	Stockholders
PT Dana Udaya Sentosa	55.000	55%	55.000.000.000	PT Dana Udaya Sentosa
PT Udayawira Utama	45.000	45%	45.000.000.000	PT Udayawira Utama
<b>Jumlah</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>Total</b>

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMINAN EMISI EFEK**

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima entitas sebagai penjamin emisi untuk penawaran umum atas saham dan obligasi.

**22. UNDERWRITING FEES**

This account represents fees obtained by the entity from underwriting activities for public offerings of shares and bonds.

**23. PENDAPATAN KEGIATAN PERANTARA PEDAGANG EFEK**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas entitas sebagai perantara pedagang efek.

**23. BROKERAGE COMMISSIONS**

This account represents commissions obtained by the entity from brokerage services.

**24. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA, BERSIH**

	<u>2020</u>
Akun ini terdiri dari :	
Pendapatan bunga dari piutang nasabah	5.703.956.288
Pendapatan bunga dari obligasi	1.188.684.375
Dividen	64.900.000
<b>Jumlah</b>	<b><u>6.957.540.663</u></b>

**24. DIVIDEND AND INTEREST INCOME, NET**

	<u>2019</u>
	10.372.399.506
	385.252.777
	63.270.000
<b>Total</b>	<b><u>10.820.922.283</u></b>

This account consists of :  
Interest income from customer receivables  
Interest income from bonds securities  
Dividend  
**Total**

**25. LABA BERSIH ATAS PORTOFOLIO EFEK YANG BELUM TEREALISASI**

Akun ini merupakan keuntungan bersih yang belum direalisasi akibat kenaikan nilai wajar portofolio efek.

**25. UNREALIZED GAIN ON MARKETABLE SECURITIES, NET**

This account represents unrealized gain due to increase in fair value of securities, net.

**26. LABA BERSIH ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TEREALISASI**

Akun ini merupakan keuntungan bersih dari perdagangan portofolio efek yang telah direalisasi.

**26. REALIZED GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES, NET**

This account represents realized gain on trading of marketable securities, net.

**27. BEBAN KEPEGAWAIAN**

	<u>2020</u>
Akun ini terdiri dari :	
Beban gaji dan tunjangan	9.682.361.949
Beban komisi kepada pihak ketiga	2.326.711.311
Beban imbalan kerja (Catatan 3m,3o,20a)	723.921.000
<b>Jumlah</b>	<b><u>12.732.994.260</u></b>

**27. EMPLOYEE EXPENSES**

	<u>2019</u>
	10.248.495.269
	5.565.202.008
	580.700.000
<b>Total</b>	<b><u>16.394.397.277</u></b>

This account consists of :  
Employee expenses  
Commission expense to third parties  
Employee benefits expense (Note 3m,3o,20a)  
**Total**

**28. BEBAN ADMINISTRASI DAN UMUM**

	<u>2020</u>
Akun ini terdiri dari :	
Jasa informasi pasar	742.280.248
Pemeliharaan dan perbaikan	581.446.434
Telekomunikasi	574.084.449
Listrik dan air	465.549.914
Tenaga ahli	404.927.592
Beban perijinan dan perpajakan	350.769.849
Beban transaksi saham	226.671.785
Beban kantor	225.175.585
Transportasi	101.289.455
Latihan dan pendidikan	24.212.900
Jamuan	3.091.550
Perjalanan dinas	150.000
Lain-lain	17.645.013
<b>Jumlah</b>	<b><u>3.717.294.774</u></b>

**28. GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES**

	<u>2019</u>
	708.478.696
	669.170.770
	587.876.380
	463.300.062
	749.085.454
	350.637.762
	302.004.861
	425.244.628
	124.544.413
	94.928.750
	13.209.655
	18.956.408
	10.298.390
<b>Total</b>	<b><u>4.517.736.229</u></b>

This account consists of :  
Market information services  
Repair and maintenance  
Telecommunication  
Water and electricity  
Professional fees  
Licensing and taxation expense  
Securities transaction expenses  
Office expenses  
Transportation  
Training and education  
Entertainment  
Travelling  
Others  
**Total**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 29. REKENING EFEK

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019 entitas mengelola efek dan dana nasabah dalam rekening efek masing-masing sebesar Rp.988.495.558.593 dan Rp.952.061.017.783. Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan entitas.

## 30. MANAJEMEN RISIKO

### 1. Manajemen Modal

Entitas mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Entitas melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Entitas dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, pengurangan modal, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman aman.

Entitas juga diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum modal kerja bersih seperti yang disebutkan dalam peraturan BAPEPAM-LK No.V.D.5, yang antara lain, menentukan Modal Kerja Bersih Disesuaikan untuk Entitas efek yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek dan penjamin emisi sebesar Rp25.000.000.000,- atau 6,25% (enam koma dua puluh lima perseratus) dari total liabilitas tanpa utang sub-ordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum / penawaran terbatas ditambah *ranking liabilities*, mana yang lebih tinggi. Untuk mengatasi risiko ini, Entitas terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang modal kerja bersih yang disyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa datang.

Entitas juga diwajibkan untuk mempunyai modal disetor di atas ketentuan yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No.153/PMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan modal disetor Entitas efek.

Pada tanggal-tanggal 31 Desember 2020 dan 2019, Entitas telah memenuhi persyaratan tersebut.

### 2.1 Risiko harga

Risiko harga adalah risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan sebagai akibat perubahan harga pasar.

Entitas menghadapi risiko harga terkait investasi pada reksa dana dan efek ekuitas. Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi tersebut, entitas melakukan diversifikasi portofolio. Diversifikasi portofolio dilakukan berdasarkan batasan yang ditentukan manajemen. Entitas tidak memiliki eksposur risiko konsentrasi yang signifikan untuk setiap investasi.

### 2.2 Risiko suku bunga atas nilai wajar

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar.

Entitas dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar. Aset dan liabilitas keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terdiri dari deposito berjangka, piutang dan utang marjin, serta pinjaman dari lembaga keuangan. Entitas memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga entitas sesuai dengan pasar.

## 29. SECURITIES ACCOUNT

As of December 31, 2020 and 2019 the entity manages clients funds and securities in securities account amounted to Rp988,495,558,593 and Rp952,061,017,783, respectively. This amount and liabilities related to the client is not recognized in the statement of financial position of the entity.

## 30. RISK MANAGEMENT

### 1. Capital Management

The Entity manages its capital to ensure that it 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 Entity 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 Entity is also required to maintain minimum net working capital requirements as imposed by BAPEPAM-LK regulation No.V.D.5, among others, determine the Adjusted Net Working Capital for securities Entities that operate as brokerage dealer and underwriter amounting to Rp25,000,000,000,- or 6.25% (six point twenty five percent) of the total liabilities without sub-ordinated loan and debt in general offering / limited plus ranking liabilities, which is higher. To address the risk, the Entity continuously evaluates the levels of regulatory capital requirements and monitors regulatory developments regarding 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.

The Entity is also required to have paid-up capital with the minimum requirement by the Ministry of Finance decision letter No. 153/PMK.010/2010 concerning to shares ownership and paid up capital of securities Entities.

As of December 31, 2020 and 2019, the Entity complied with such requirements.

### 2.1 Price risk

Price risk is the risk that financial instrument will fluctuate because of changes in market price.

The Entity is exposed to price risk in respect of investment in mutual fund and equity securities. To manage its price risk arising from these investments, the entity diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the management. The Entity does not have any significant concentration of risk exposure to any single counter party.

### 2.2 Interest rate risk of fair value

Interest risk is the risk that fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rate.

The Entity is exposed to various risks associated with fluctuations in market interest rates. The financial assets and liabilities that potentially subject the entity to interest rate risk consist of time deposits, margin debts and receivables, and borrowings from financial institutions. Changes in market interest rates are closely monitored to ensure that the entity's interest rates are in line with the market.

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 30. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

#### 3. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa entitas akan mengalami kerugian yang timbul dari nasabah dan atau pihak lawan yang gagal memenuhi liabilitas kontraktual mereka.

Tidak ada risiko yang terpusat secara signifikan. Entitas mengelola dan mengendalikan risiko kredit dengan menetapkan jumlah risiko yang dapat diterima untuk nasabah dan memantau eksposur terkait dengan batasan-batasan tersebut.

Eksposur risiko kredit entitas berkaitan dengan kegiatan perantara perdagangan efek. Untuk mengurangi risiko tersebut entitas mensyaratkan kepada nasabah jaminan yang berupa kas dan atau efek yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Entitas mempunyai eksposur terhadap beberapa pelanggan yang memiliki piutang yang telah jatuh tempo dan entitas telah menurunkan nilai piutang tersebut ke estimasi jumlah terpulihkan.

#### 4. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat posisi arus kas entitas menunjukkan pendapatan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek.

Kebutuhan likuiditas entitas secara khusus timbul dari kebutuhan untuk membiayai fasilitas margin. Dalam mengelola risiko likuiditas, entitas memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang memadai untuk membiayai operasional entitas. Selain itu entitas secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual serta mencocokkan profil jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

### 31. MODAL KERJA BERSIH DISESUAIKAN

Entitas berkewajiban untuk memenuhi persyaratan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) berdasarkan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. Kep-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011. Berdasarkan peraturan tersebut, entitas efek yang menjadi anggota lembaga kelirung dan penjamin, memberikan fasilitas pembiayaan bagi nasabahnya atau mengadministrasikan rekening efek nasabah dan menjalankan kegiatan usaha sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedagang efek wajib memiliki Modal Kerja Bersih Disesuaikan sekurang-kurangnya sebesar Rp25.000.000.000,- atau 6,25% (enam koma dua puluh lima perseratus) dari total liabilitas tanpa utang sub-ordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum / penawaran terbatas ditambah *ranking liabilities*, mana yang lebih tinggi.

### 32. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN

Manajemen entitas bertanggung jawab atas penyajian laporan keuangan yang telah diselesaikan pada tanggal 5 Maret 2021.

### 30. RISK MANAGEMENT (continued)

#### 3. Credit risk

*Credit risk is the risk that the entity will incur a loss arising from their customer and or counterparties that fail to discharge their contractual obligation.*

*There are no significant concentrations of credit risk. The Entity manage and control this credit risk by setting limits on the amount of risk they are willing to accept for customers and by monitoring exposures in relation to such limit.*

*The Entity's exposure to credit risk relating to brokerage activities. The Entity requires collateral to its customer such as cash and or stock listed in Indonesia Stock Exchange to mitigate such risk.*

*The Entity has exposure to some customers with receivables which are past due and impaired such receivable to its estimated recoverable amount.*

#### 4. Liquidity risk

*The liquidity risk is defined as a risk when the cash flow position of the entity indicates that the short term revenue is not enough to cover the short term expenditure.*

*The Entity liquidity requirements specially arise from the need to finance margin facility. In the management of liquidity risk, the entity monitor and maintain a level of cash and cash equivalent deemed adequate to finance the entity operation. In addition the entity regularly evaluate the projected and actual cash flows, and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.*

### 31. ADJUSTED NET WORKING CAPITAL

*The Entity is required to meet the Adjusted Net Working Capital (ANWC) determined in accordance with the Capital Market Supervisory Board and Financial Institution (BAPEPAM-LK) Regulation No. Kep-566/BL/2011 dated October 31, 2011. Under this regulation, securities entities with activities as underwriter and securities broker should maintain the Adjusted Net Working Capital (ANWC) equal to or above the minimum balance of Rp25,000,000,000.- or 6.25% (six point twenty five percent) of the total liabilities without sub-ordinated loan and debt in general offering / limited plus ranking liabilities, which is higher.*

### 32. COMPLETION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

*The management of the entity is responsible for the preparation of this financial statements that was completed on March 5, 2021.*