

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**31 DESEMBER 2019 DAN 2018/
*31 DECEMBER 2019 AND 2018***

We Create Fortune

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019**

PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Surya Widjaja
 Alamat kantor : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Alamat rumah : Villa Bukit Regency I PC 2/3 Pakuwon Indah Kec. Sambi Kerep, Surabaya, Jawa Timur
 Nomor telepon : 021-515-3608
 Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Helda Gunawan
 Alamat kantor : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Alamat rumah : Jl. Deplu Raya No. 16 Pinang Residen No. 1 RT. 005 RW. 003, Bintaro, Pesanggrahan Jakarta Selatan
 Nomor telepon : 021-515-3608
 Jabatan : Direktur
3. Nama : Luki Suryanto
 Alamat kantor : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Alamat rumah : Cipinang Elok II Blok AG - 18, RT 012 RW 010 Kel. Cipinang Muara, Kec. Jatinegara Jakarta Timur
 Nomor telepon : 021-515-3608
 Jabatan : Direktur
4. Nama : Setiawan Darmawidjaja
 Alamat kantor : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Alamat rumah : Jl. Lancelot I , Taman Britania, RT 001 RW 009 kel. Panunggan Barat, kec. Cibodas Kota Tangerang
 Nomor telepon : 021-515-3608
 Jabatan : Direktur
5. Nama : Mohamad Fiscana SE, MH
 Alamat kantor : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Alamat rumah : Jl. Sunter Indah VII Blok HI 1/2, RT/RW 012, Kel. Sunter Jaya, Kec. Tanjung Priok, Jakarta Utara
 Nomor telepon : 021-515-3608
 Jabatan : Komisaris Independen, mewakili Dewan Komisaris

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak;
2. Laporan keuangan Konsolidasian PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas telah dimuat secara lengkap dan benar;

**DIRECTORS' AND BOARD OF COMMISSIONERS' STATEMENTS
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2019**

PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak

We, the undersigned

1. Name : Surya Widjaja
 Office address : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Residential address : Villa Bukit Regency I PC 2/3 Pakuwon Indah Kec. Sambi Kerep, Surabaya, Jawa Timur
 Telephone : 021-515-3608
 Title : Presiden Direktur
2. Name : Helda Gunawan
 Office address : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Residential address : Jl. Deplu Raya No. 16 Pinang Residen No. 1 RT. 005 RW. 003, Bintaro, Pesanggrahan Jakarta Selatan
 Telephone : 021-515-3608
 Title : Director
3. Name : Luki Suryanto
 Office address : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Residential address : Cipinang Elok II Blok AG - 18, RT 012 RW 010 Kel. Cipinang Muara, Kec. Jatinegara Jakarta Timur
 Telephone : 021-515-3608
 Title : Direktur
4. Name : Setiawan Darmawidjaja
 Office address : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Residential address : Jl. Lancelot I , Taman Britania, RT 001 RW 009 kel. Panunggan Barat, kec. Cibodas Kota Tangerang
 Telephone : 021-515-3608
 Title : Direktur
5. Name : Mohamad Fiscana SE, MH
 Office address : Equity Tower 10th Floor, Unit E,F,G,H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia
 Residential address : Jl. Sunter Indah VII Blok HI 1/2, RT/RW 012, Kel. Sunter Jaya, Kec. Tanjung Priok, Jakarta Utara
 Telephone : 021-515-3608
 Title : Komisaris, mewakili Dewan Komisaris

Declare that:

1. *We are responsible for the preparation and the presentation of PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary's consolidated financial statements;*
2. *PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information in PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary's financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;*

We Create **Fortune**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI DAN DEWAN KOMISARIS
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019**

PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak

Menyatakan bahwa: (lanjutan)

3. b. Laporan keuangan Konsolidasian PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**DIRECTORS' AND BOARD OF COMMISSIONERS' STATEMENTS
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2019**

PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak

Declare that: (continued)

3. b. *PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary's consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts;*
4. *We are responsible for PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary's internal control system.*

We certify the accuracy of this statement.

JAKARTA, 13 APRIL 2020



Surya Widjaja
Presiden Direktur / President Director



Helda Gunawan, MBA
Direktur/Director



Luki Suryanto
Direktur/Director



Setiawan Darmawidjaja
Direktur/Director



Mohamad Fiscana SE, MH
Komisaris Independen / Independent
Commissioner, on behalf of Board of
Commissioners

78

Head Office

: Equity Tower 10th Floor, Unit E, F, G, H, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52 - 53, Jakarta 12190, Indonesia
TEL · 62-21-515-3608 FAX · 62-21-515-0208

Surabaya Branch

: Graha Bumi Surabaya, 1st Floor, Suite 103, Jl. Jend. Basuki Rahmat No. 106-128, Surabaya 60271, Indonesia
TEL · 62-31-532-8900 FAX · 62-31-532-9800



**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM**

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF**

PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2019, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Yuanta Sekuritas Indonesia and its Subsidiary, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

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

Auditors' responsibility

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

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan

WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 – Indonesia

T: +62 21 50992901 / 31192901, F: +62 21 52905555 / 52905050, www.pwc.com/id



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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Yuanta Sekuritas Indonesia and its Subsidiary as at 31 December 2019, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

JAKARTA,
13 April/April 2020

Angelique Dewi Daryanto, S.E., CPA
Surat Ijin Praktek Akuntan Publik/License of Public Accountant No. AP.0734

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2018</u>	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	48,416,800,456	2f,2i,4	127,837,886,702	<i>Cash and cash equivalents</i>
Deposito berjangka	44,000,000,000	2f,2i,5	34,000,000,000	<i>Time deposits</i>
Portofolio efek	1,069,764	2g,2h,2i,6a	576,656	<i>Securities portfolio</i>
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	70,800,728,232	2i,7	120,938,678,929	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang <i>reverse repo</i> setelah dikurangi cadangan - kerugian penurunan nilai sebesar Rp 64.000.000.000 pada tahun 2019	215,391,273,993	2i,6b	73,118,166,594	<i>Receivables from reverse repo - net of allowance for impairment losses of Rp 64,000,000,000 in 2019</i>
Piutang nasabah setelah dikurangi cadangan - kerugian penurunan nilai sebesar Rp 48.641.332.695 pada tahun 2019 dan Rp 48.641.808.509 pada tahun 2018	186,180,714,327	2i, 2c, 8, 30	429,568,142,878	<i>Receivables from customers - net of allowance for impairment losses of Rp 48,641,332,695 in 2019 and Rp 48,641,808,509 in 2018</i>
Piutang perusahaan efek lain - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 19.999.977.600	-	2i,9	89,683,000	<i>Receivables from other securities companies - net of allowance for impairment losses of Rp 19,999,977,600</i>
Piutang lain-lain	1,103,647,574	2i,10	1,202,385,592	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar dimuka	3,840,460,125	2j,11	2,219,345,330	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar dimuka	306,047,573	2m,12a	430,925,893	<i>Prepaid taxes</i>
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	2i,13	195,000,000	<i>Investments in stock exchange</i>
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 23.762.160.140 tahun 2019 dan Rp 18.946.767.334 tahun 2018	7,147,871,016	2i,14	12,086,910,143	<i>Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp 23,762,160,140 in 2019 and Rp 18,946,767,334 in 2018</i>
Aset pajak tangguhan	12,178,448,330	2m,12d	9,783,095,135	<i>Deferred tax assets</i>
Aset lain-lain	<u>2,578,610,625</u>	2i,2j,15	<u>2,754,664,650</u>	<i>Other assets</i>
JUMLAH ASET	<u>592,140,672,015</u>		<u>814,225,461,502</u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2018</u>	
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang nasabah				<i>Payables to customers</i>
Pihak ketiga	77,381,362,723	2i, 16	179,840,344,455	<i>Third party</i>
Pihak berelasi	40,308,671	2c, 30	57,496,164	<i>Related parties</i>
Pinjaman bank	-	17a	67,523,400,000	<i>Bank borrowings</i>
Utang pajak	2,769,193,281	2m, 12b	5,123,810,887	<i>Taxes payable</i>
Biaya masih harus dibayar	10,592,041,200	2i, 2n, 18, 30	12,230,846,744	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas derivatif	2,003,444,622	17b	1,797,000,000	<i>Derivative liabilities</i>
Utang subordinasi	139,010,000,000	2i, 20, 30	144,810,000,000	<i>Subordinated loan</i>
Liabilitas imbalan kerja	13,474,573,130	2q,19	8,463,383,352	<i>Employee benefit liabilities</i>
Utang lain-lain	<u>9,029,588,493</u>	2i,21	<u>4,654,768,040</u>	<i>Other liabilities</i>
JUMLAH LIABILITAS	<u>254,300,512,120</u>		<u>424,501,049,642</u>	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham – nilai nominal				<i>Capital stock – Rp 1,000,000</i>
Rp 1.000.000 per saham				<i>par value per share</i>
Modal dasar – 478.816 saham				<i>Authorised – 478,816 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor				<i>Issued and fully paid – 478,816</i>
penuh – 478.816 saham				<i>shares in 2019 and 2018</i>
pada tahun 2019 dan 2018	478,816,000,000	22	478,816,000,000	
Saldo defisit				<i>Deficits</i>
Ditentukan penggunaannya	-		-	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya	<u>(140,976,596,197)</u>		<u>(89,092,150,938)</u>	<i>Unappropriated</i>
Jumlah ekuitas yang dapat				<i>Total equity attributable to</i>
diatribusikan kepada pemilik				<i>owners of the parent</i>
perusahaan	337,839,403,803		389,723,849,062	
Kepentingan non-pengendali	<u>756,092</u>		<u>562,798</u>	<i>Non-controlling interest</i>
JUMLAH EKUITAS	<u>337,840,159,895</u>		<u>389,724,411,860</u>	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>592,140,672,015</u>		<u>814,225,461,502</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2018</u>	
PENDAPATAN USAHA				OPERATING REVENUES
Pendapatan kegiatan perantara pedagang efek	77,894,226,728	2p,23,30	94,512,007,255	Securities brokerage transactions revenues
Pendapatan kegiatan penjaminan emisi efek	857,346,939	2p,24	153,000,000	Underwriting revenues
Pendapatan kegiatan manajer investasi	699,181,119	2p,25	3,845,510,107	Investment manager activities revenues
Pendapatan deviden dan bunga - bersih	<u>30,990,722,218</u>	2p,26	<u>9,614,677,194</u>	Dividend and interest income - net
JUMLAH PENDAPATAN USAHA	<u>110,441,477,004</u>		<u>108,125,194,556</u>	TOTAL REVENUES
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban kepegawaian	81,194,849,628	27,30	79,565,752,292	Personnel expenses
Penyisihan piutang usaha tak tertagih <i>reverse repo</i>	64,000,000,000	6b	-	Provision for doubtful trade receivable from reverse repo
Sewa kantor	8,901,804,000		9,211,786,811	Office rentals
Penyusutan	5,411,233,177	14	5,607,718,457	Depreciation
Administrasi dan umum	4,157,833,543		3,180,072,358	General and administrative
Jasa profesional	3,539,965,236		1,769,375,587	Professional fees
Pemeliharaan sistem	3,299,774,043		3,300,242,218	System maintenance expenses
Kustodian	2,095,957,809		2,361,204,915	Custodian
Jamuan dan sumbangan	1,175,200,143		1,161,354,381	Representations and donations
Perjalanan dinas	932,233,103		973,961,210	Business travels
Telekomunikasi	884,044,852		947,526,239	Telecommunications
Iklan dan promosi	155,949,958		1,733,787,652	Advertising and promotions
Pelatihan dan seminar	56,788,885		74,944,475	Trainings and seminars
Lain-lain	<u>2,577,635,507</u>		<u>4,646,659,778</u>	Others
Jumlah beban usaha	<u>178,383,269,884</u>		<u>114,534,386,373</u>	Total operating expenses
RUGI USAHA	<u>(67,941,792,880)</u>		<u>(6,409,191,817)</u>	LOSS FROM OPERATIONS
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(EXPENSES)
Kerugian selisih kurs - bersih	(8,645,718,562)		(3,870,287,918)	Loss on foreign exchange - net
Beban bunga dan keuangan (Kerugian)/pelepasan aset tetap	(6,803,516,227)	29,30	(10,519,846,839)	Interest expense and finance (Loss)/disposal of fixed assets
Pendapatan lain-lain - bersih	<u>37,421,456,676</u>	28	<u>30,567,142,983</u>	Other income - net
Jumlah pendapatan lain-lain - bersih	<u>21,805,985,578</u>		<u>16,144,447,497</u>	Total other income - net
(RUGI)/LABA SEBELUM PAJAK	<u>(46,135,807,302)</u>		<u>9,735,255,680</u>	(LOSS)/INCOME BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN		12c		INCOME TAX EXPENSE
Pajak tangguhan	2,532,679,990		2,536,317,641	Deferred income tax
Pajak penghasilan kini	<u>(8,693,105,038)</u>		<u>(7,269,778,718)</u>	Current income tax
Jumlah beban pajak penghasilan	<u>(6,160,425,048)</u>		<u>(4,733,461,077)</u>	Total income tax expense
(RUGI)/LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>(52,296,232,350)</u>		<u>5,001,794,603</u>	NET(LOSS)/INCOME FOR THE YEAR

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2018</u>		
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA					OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi					<i>Items that will not be reclassified to profit and loss</i>
Pengukuran kembali imbalan kerja	549,307,180	2q,19	9,030,595,105		<i>Remeasurement of employment benefit</i>
Pajak penghasilan terkait	<u>(137,326,795)</u>	12d	<u>(2,257,648,776)</u>		<i>Related to income tax</i>
Jumlah penghasilan komprehensif lain	<u>411,980,385</u>		<u>6,772,946,329</u>		<i>Total other comprehensive income</i>
JUMLAH (RUGI)/LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>(51,884,251,965)</u>		<u>11,774,740,932</u>		TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR
JUMLAH (RUGI)/LABA BERSIH TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA					TOTAL NET (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik Entitas Induk	(52,296,425,644)		5,001,585,888		<i>Equity holders of the Parent Entity</i>
Kepentingan non-pengendali	<u>193,294</u>		<u>208,715</u>		<i>Non-controlling interest</i>
	<u>(52,296,232,350)</u>		<u>5,001,794,603</u>		
JUMLAH (RUGI)/LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA					TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO
Pemilik Entitas Induk	(51,884,445,259)		11,774,532,217		<i>Equity holders of the Parent Entity</i>
Kepentingan non-pengendali	<u>193,294</u>		<u>208,715</u>		<i>Non-controlling interest</i>
	<u>(51,884,251,965)</u>		<u>11,774,740,932</u>		

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Saldo defisit/ Deficits		Kepentingan non- pengendali//Non- controlling interest	Jumlah ekuitas/ Total equity		
			Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				Jumlah/ Total
Saldo per 1 Januari 2018		<u>478.816.000.000</u>	-	<u>(100.866.683.155)</u>	<u>(100.866.683.155)</u>	<u>354.083</u>	<u>377.949.670.928</u>	Balance as at 1 January 2018
Laba bersih tahun berjalan		-	-	5,001,585,888	5,001,585,888	208,715	5,001,794,603	Net income for the year
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja, bersih setelah pajak		-	-	<u>6.772.946.329</u>	<u>6.772.946.329</u>	-	<u>6.772.946.329</u>	Remeasurement of post employment benefit, net of tax
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan		-	-	<u>11.774.532.217</u>	<u>11.774.532.217</u>	<u>208.715</u>	<u>11.774.740.932</u>	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2018		<u>478.816.000.000</u>	-	<u>(89.092.150.938)</u>	<u>(89.092.150.938)</u>	<u>562.798</u>	<u>389.724.411.860</u>	Balance as at 31 December 2018
Rugi bersih tahun berjalan		-	-	(52,296,425,644)	(52,296,425,644)	193,294	(52,296,232,350)	Net loss for the year
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja, bersih setelah pajak		-	-	<u>411.980.385</u>	<u>411.980.385</u>	-	<u>411.980.385</u>	Remeasurement of post employment benefit, net of tax
Jumlah rugi komprehensif tahun berjalan		-	-	<u>(51.884.445.259)</u>	<u>(51.884.445.259)</u>	<u>193.294</u>	<u>(51.884.251.965)</u>	Total comprehensive loss for the year
Saldo per 31 Desember 2019		<u>478.816.000.000</u>	-	<u>(140.976.596.197)</u>	<u>(140.976.596.197)</u>	<u>756.092</u>	<u>337.840.159.895</u>	Balance as at 31 December 2019

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2018</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:
Penerimaan dari perusahaan efek lain – bersih	89,683,000		3,410,317,000	Receipt from other securities companies – net
Penerimaan dari kegiatan perantara perdagangan efek (Pembayaran)/penerimaan sehubungan dengan penghasilan bunga	110,544,007,116		122,077,017,591	Receipt from securities brokerage revenues
Penerimaan penjaminan emisi	(175,014,423,939)		(18,431,152,481)	(Payment)/receipt related to interest income
Pembayaran kepada nasabah – bersih	1,600,558,600		4,569,512,846	Receipt from underwriter
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	140,911,259,326		47,723,889,116	Payment to clients – net
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) lembaga kliring dan penjaminan	(104,964,513,594)		(79,591,386,624)	Payment to suppliers and employees
Pembayaran pajak penghasilan lainnya	52,040,841,500		(38,421,691,000)	Receipt from/(payment to) clearing and guarantee institution
Pembayaran pajak penghasilan badan	(20,825,785,291)		(16,456,641,490)	Payment of other income taxes
Pembelian portofolio efek – bersih	(6,464,648,966)		(9,600,872,815)	Payment of corporate income taxes
Penerimaan/(pembayaran) lainnya – bersih	(493,108)		(180,174,312)	Purchase of securities portfolio – net
Arus kas bersih (digunakan untuk)/ diperoleh dari aktivitas operasi	<u>(604,487,323)</u>		<u>(699,331,171)</u>	Other cash received/(payment) – net
	<u>(2,688,002,679)</u>		<u>14,399,486,660</u>	Net cash flows (used in)/ provided from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI:				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:
Penempatan deposito berjangka	(11,902,890,803)		-	Placement of time deposits
Pencairan deposito berjangka	-		45,477,892,616	Withdrawal of time deposits
Penerimaan bunga	6,093,402,933		3,282,496,475	Interest received
Hasil penjualan aset tetap	36,363,637		5,818,182	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap	<u>(674,793,996)</u>	14	<u>(2,982,515,618)</u>	Acquisitions of fixed assets
Arus kas bersih (digunakan untuk)/ diperoleh dari aktivitas investasi	<u>(6,447,918,229)</u>		<u>45,783,691,655</u>	Net cash flows (used in)/ provided from investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN:				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:
Penerimaan dari pinjaman bank	2,014,589,785,000		1,338,979,415,367	Proceeds from bank borrowings
Pelunasan pinjaman bank	(2,082,113,185,000)		(1,271,059,815,367)	Repayments of bank borrowings
Pembayaran bunga	(2,081,765,338)	28	(4,235,344,385)	Interest paid
Penerimaan pinjaman dari pihak berelasi	139,960,000,000		150,890,000,000	Proceeds from related parties loan
Pelunasan pinjaman kepada pihak berelasi	<u>(140,640,000,000)</u>		<u>(290,760,000,000)</u>	Loan repayment from related parties
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(70,285,165,338)</u>		<u>(76,185,744,385)</u>	Net cash flows used in financing activities
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	<u>(79,421,086,246)</u>		<u>(16,002,566,070)</u>	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	<u>127,837,886,702</u>	4	<u>143,840,452,772</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	<u>48,416,800,456</u>	4	<u>127,837,886,702</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
Kas dan setara kas terdiri dari:				Cash and cash equivalents consist of:
Kas	15,544,800		19,421,000	Cash on hand
Bank	43,803,813,366		121,624,276,229	Cash in banks
Deposito berjangka kurang dari 3 bulan	<u>4,597,442,290</u>		<u>6,194,189,473</u>	Time deposits less than 3 months
Jumlah kas dan setara kas	<u>48,416,800,456</u>		<u>127,837,886,702</u>	Total cash and cash equivalents

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian tak terpisahkan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Yuanta Sekuritas Indonesia dan Entitas Anak ("Grup") didirikan di Indonesia semula dengan nama PT Multipengelola Danaprima berdasarkan akta Notaris Trisnawati Mulia, S.H. No. 166 tanggal 23 Oktober 1989. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-10635 HT.01.01.Th.89 tanggal 22 November 1989 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 4 tanggal 12 Januari 1990 Tambahan No. 224.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa perubahan dengan Akta Notaris No. 73 tanggal 18 Januari 2016 dibuat dihadapan Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN Notaris di Jakarta Selatan. Perubahan anggaran dasar tersebut telah diterima dan dicatat dalam *Database Sismimbakum* Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0001406.AH.01.02. TAHUN 2016 tanggal 22 Januari 2016.

Anggaran Dasar Perusahaan terakhir berubah pada tanggal 29 Desember 2016. Perusahaan mengalami perubahan nama dari PT Yuanta Securities Indonesia menjadi PT Yuanta Sekuritas Indonesia yang telah dimuat pada Akta Notaris No. 434 tanggal 29 Desember 2016 dibuat dihadapan Notaris Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN, Notaris di Jakarta Selatan. Perubahan anggaran dasar tersebut telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0000163.AH.01.02. TAHUN 2017 tanggal 5 Januari 2017, serta telah dicatat oleh OJK berdasarkan surat No. S-149/PM.212/2017 tanggal 30 Januari 2017.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Grup meliputi perdagangan efek, termasuk di dalamnya bertindak sebagai perantara pedagang efek dan penjamin emisi efek dan kegiatan lain yang berhubungan dengan kegiatan tersebut dengan memperhatikan peraturan OJK dan peraturan perundangan undangan lain yang berlaku.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment and general information

PT Yuanta Sekuritas Indonesia and Subsidiary (the "Group") was established in Indonesia formerly under the name of PT Multipengelola Danaprima based on notarial deed No. 166 dated 23 October 1989 of Notary Trisnawati Mulia, S.H. This deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his decision letter No. C2-10635 HT.01.01.Th.89 dated 22 November 1989 and announced in Supplement No. 224 of the State Gazette No. 4 dated 12 January 1990.

The Company's Article of Association were amended several times, by Notarial Deed No. 73 dated 18 January 2016 of Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN, Notary in South Jakarta. This amendment was received and recorded in the Database of Sismimbakum of the Department of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0001406.AH.01.02. TAHUN 2016 dated 22 January 2016.

The Company's Article of Association was amended, the latest on 29 December 2016. The Company has changed its name from PT Yuanta Securities Indonesia to PT Yuanta Sekuritas Indonesia which has been documented on Notarial Deed No. 434 dated 29 December 2016, made and signed in presence of Notary Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN, Notary in South Jakarta. This amendment was approved by The Ministry of Law and Human Rights of the Republic Indonesia based on Decision of Minister of Law and Human Rights of Republic Indonesia No. AHU-0000163.AH.01.02. TAHUN 2017 dated 5 January 2017, and was also recorded by the OJK according to OJK's Letter No. S-149/PM.212/2017 dated 30 January 2017.

According to article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of Group's activities comprise of securities trading, including securities brokerage, underwriting, and other related activities allowed by the OJK and other regulations.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

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

Perusahaan berdomisili di Equity Tower, Lantai 10 Unit EFGH SCBD Lot 9, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta, Indonesia. Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan memiliki 2 cabang dan 104 orang karyawan tetap berdasarkan laporan aktuari per 31 Desember 2019 (2018: 3 cabang dan 104 orang karyawan tetap (tidak diaudit)).

b. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	<u>2019</u>
Dewan Komisaris	
Komisaris Utama	Ronald Anthony Ooi
Komisaris	Yu Tung-Tai
Komisaris Independen	Mohamad Fiscana
Direksi	
Direktur Utama	Surya Widjaja
Direktur	Helda Gunawan
Direktur	Luki Suryanto
Direktur	Setiawan Darmawidjaja

* efektif sejak 20 Juli 2018
** efektif sejak 11 April 2018

Pengesahan susunan Dewan Komisaris telah disetujui oleh OJK berdasarkan surat No. S-898/PM.21/2018 tanggal 15 Agustus 2018 dan No. S-768/PM.21.2018 tanggal 20 Juli 2018, mengenai persetujuan pengunduran diri Tuan Tan Pei-San dari keanggotaan Dewan Komisaris Perusahaan dan mengangkat Tuan Mohamad Fiscana sebagai anggota Dewan Komisaris dan telah dimuat dalam Akta Notaris No. 153 tanggal 29 Agustus 2018 dibuat di hadapan Notaris Hasbullah Abdul Rasyid, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan. Akta tersebut telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0238609 tanggal 3 September 2018.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

**a. Establishment and general information
(continued)**

The Company is domiciled at Equity Tower, 10th Floor Unit EFGH SCBD Lot 9, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta, Indonesia. As of 31 December 2019, the Company has 2 branches and 104 permanent employees according to actuary report as of 31 December 2019 (2018: 3 branches and 104 permanent employees (unaudited)).

b. Board of Commissioners and Board of Directors

The composition of Board of Commissioners and Directors of the Company as of 31 December 2019 and 2018 are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
			Board of Commissioners
	Ronald Anthony Ooi	Ronald Anthony Ooi	President Commissioner
	Yu Tung-Tai	Yu Tung-Tai	Commissioner
	Mohamad Fiscana*	Mohamad Fiscana*	Independent Commissioner
			Directors
			President Director
	Surya Widjaja	Surya Widjaja	Director
	Helda Gunawan	Helda Gunawan	Director
	Luki Suryanto**	Luki Suryanto**	Director
	Setiawan Darmawidjaja**	Setiawan Darmawidjaja**	Director

* effective since 20 July 2018
** effective since 11 April 2018

The legalisation of the composition of Board of Commissioners has been approved by OJK based on letter No. S-898/PM.21/2018 dated 15 August 2018 and letter No. S-768/PM.21.2018 dated 20 July 2018, regarding the approval of resignation of Mr. Tan Pei-San from Company's Board of Commissioners membership and appointed Mr. Mohamad Fiscana as members of the Board of Commissioners as documented in Notarial Deed No. 153 dated 29 August 2018 of Notary Hasbullah Abdul Rasyid, S.H., M.Kn, Notary in South Jakarta. The Deed has been received and recorded in the Sisminbakum Database of the Department of Laws and Human Rights of the Republic Indonesia No. AHU-AH.01.03-0238609 dated 3 September 2018.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Dewan Komisaris dan Direksi (lanjutan)

Pengesahan susunan Dewan Direksi telah disetujui oleh OJK berdasarkan surat No.S-360/PM.21/2018 pada tanggal 11 April 2018. Pada tanggal 2 Mei 2018 Perusahaan menyetujui pengunduran diri Nyonya Sesilia Widiarti Widarto dari jabatannya sebagai salah satu anggota Direksi dan mengangkat Tuan Luki Suryanto dan Tuan Setiawan Darmawidjaja sebagai anggota Direksi sebagaimana yang dimuat pada Akta Notaris No. 7 tanggal 2 Mei 2018 dibuat dihadapan Notaris Hasbullah Abdul Rasyid, S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan yang telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0178517 tanggal 4 Mei 2018.

c. Entitas Anak

PT Yuanta Asset Management

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan mempunyai kepemilikan saham sebesar 99,998% (2018: 99,998%) pada PT Yuanta Asset Management ("entitas anak"). PT Yuanta Asset Management berkedudukan di Jakarta dan didirikan berdasarkan Akta Notaris Sri Hastuti, S.H. No. 2 tanggal 2 Februari 2011. Entitas anak mendapat izin usaha perusahaan efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi pada tanggal 14 Februari 2012 dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan berdasarkan Surat Keputusan No. Kep-01/BL/MI/2012.

Perubahan susunan pemegang saham PT Yuanta Asset Management yang terakhir telah dimuat dalam akta No. 168 tanggal 31 Agustus 2018, dibuat dihadapan Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN Notaris di Jakarta Selatan. Perubahan susunan pemegang saham yang terakhir tersebut telah diterima dan dicatat dalam Database Sisminbakum Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0239183 tanggal 4 September 2018.

Total aset entitas anak pada tanggal 31 Desember 2019 adalah sebesar Rp 8.197.111.146 (2018: Rp 9.667.877.767).

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Board of Commissioners and Board of Directors (continued)

The legalisation of the composition of Board of Directors has been approved by OJK based on letter No. S-360/PM.21/2018 dated 11 April 2018. As of 2 May 2018, the Company approved the resignation of Ms. Sesilia Widiarti Widarto from her position as a member of the Board of Directors and appointed Mr. Luki Suryanto and Mr Setiawan Darmawidjaja as members of the Board of Directors as documented in Notarial Deed No. 7 dated 2 May 2018 of Notary Hasbullah Abdul Rasyid, S.H., M.Kn, Notary in South Jakarta which was received and recorded in the Database Sisminbakum of the Department of Laws and Human Rights of the Republic Indonesia No. AHU-AH.01.03-0178517 dated 4 May 2018.

c. Subsidiary

PT Yuanta Asset Management

As at 31 December 2019, the Company has an ownership of 99.998% (2018: 99.998%) in PT Yuanta Asset Management (the "subsidiary"). PT Yuanta Asset Management is domiciled in Jakarta and was established based on Notarial Deed No. 2 dated 2 February 2011 of Notary Sri Hastuti, S.H. The subsidiary obtained its securities company license to operate as a fund manager on 14 February 2012 from the Chairman of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Board in his decision letter No. Kep-01/BL/MI/2012.

The latest amendment in the composition of PT Yuanta Asset Management shareholders was documented under deed No. 168 dated 31 August 2018 of Hasbullah Abdul Rasyid, SH, M.KN, Notary in South Jakarta. This latest amendment in the composition of shareholders was received and recorded in the database of Sisminbakum of the Department of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-AH.01.03-0239183 dated 4 September 2018.

The subsidiary's total assets as at 31 December 2019 is amounting to Rp 8,197,111,146 (2018: 9,667,877,767).

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN**

Laporan keuangan konsolidasian Grup diselesaikan dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi pada tanggal 13 April 2020.

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi utama yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian Grup juga disusun berdasarkan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. VIII.G.17 (revisi 2011) tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan".

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan harga konsep perolehan, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan aset keuangan tersedia untuk dijual yang diukur berdasarkan nilai wajar. Laporan keuangan disusun berdasarkan akuntansi berbasis akrual, kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas konsolidasian disusun menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo di bawah tiga bulan, yang tidak dibatasi penggunaannya serta tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman, setelah dikurangi cerukan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah Rupiah.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES**

The Group's consolidated financial statements have been completed and authorised for issuance by Directors on 13 April 2020.

Presented below are the principal accounting policies adopted in preparing the Group's consolidated financial statements.

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

The Group's consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards.

The Group's consolidated financial statements are also prepared in accordance with Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) No. VIII.G.17 (revised 2011) regarding the "Guidelines for the Presentation of Financial Statements".

The consolidated financial statements have been prepared based on historical costs convention, except for financial assets at fair value through profit and loss and available for sale financial assets which have been measured at fair value. The financial statements are prepared under the accrual basis of accounting, except for the statements of cash flows.

The consolidated statement of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing, and financing activities. For the purpose of statements of cashflows, cash and cash equivalent, consists of cash on hand, cash in bank and time deposits with maturity of three months or less, which are not restricted and not being used as collateral of loans, net of overdraft.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 3.

Selain dinyatakan di bawah ini, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**b. Perubahan pernyataan standar akuntansi
keuangan dan interpretasi**

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Indonesia ("DSAK-IAI") telah melakukan revisi atas beberapa standar akuntansi dan interpretasi standar akuntansi keuangan yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2019 sebagai berikut:

- ISAK 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka;
- ISAK 34: Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan;
- Amandemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis;
- Amandemen PSAK 24: Imbalan Kerja;
- Amandemen PSAK 26: Biaya Pinjaman;
- Amandemen PSAK 46: Pajak Penghasilan; dan
- Amandemen PSAK 66: Pengaturan Bersama.

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi dan tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

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

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

The preparation of consolidated financial statements in conformity with the Indonesian Financial Accounting Standards, requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Except stated below, the accounting policies applied are consistent with those financial statement for the year ended 31 December 2018 which confirm to the Indonesian Financial Accounting Standard.

**b. Changes in statements and interpretation
of financial accounting standard**

The Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants. ("DSAK-IAI") has issued revision of the following accounting standards and interpretations of statement of financial accounting standards which are effective as at 1 January 2019 as follows:

- *ISFAS 33: Foreign Currency Transactions and Advance Considerations;*
- *ISFAS 34: Uncertainty over income Tax Treatment;*
- *Amendment to SFAS 22: Business Combination;*
- *Amendment to SFAS 24: Employee Benefits;*
- *Amendment to SFAS 26: Borrowing cost;*
- *Amendment to SFAS 46: Income Taxes; and*
- *Amendment to SFAS 66: Joint Arrangements*

The implementation of the above standards did not result in changes to the accounting policies and had no significant impact to the Group's consolidated financial statement for current or prior financial years.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Prinsip-prinsip konsolidasian

Informasi keuangan konsolidasian meliputi laporan posisi keuangan konsolidasian atas Perusahaan dan Entitas Anak, PT Yuanta Asset Management Indonesia yang dimiliki 99,998% oleh Perusahaan ("Grup"). Pengendalian atas suatu Entitas Anak dianggap ada apabila Perusahaan menguasai hak suara di Entitas Anak dan memiliki pengendalian atas Entitas Anak.

Dalam hal pengendalian terhadap Entitas Anak dimulai atau diakhiri dalam suatu periode berjalan, maka hasil usaha Entitas Anak yang diperhitungkan ke dalam laporan keuangan konsolidasian hanya sebatas hasil pada saat pengendalian tersebut mulai diperoleh atau hingga saat pengendalian itu berakhir.

Seluruh saldo dan transaksi antar Perusahaan dan Entitas Anak yang signifikan dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil usaha konsolidasian Grup dan Entitas Anak sebagai satu kesatuan usaha.

Informasi keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk peristiwa dan transaksi sejenis dalam kondisi yang sama. Apabila laporan keuangan Entitas Anak menggunakan kebijakan akuntansi yang berbeda dari kebijakan akuntansi yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian, maka dilakukan penyesuaian yang diperlukan terhadap laporan keuangan Entitas Anak tersebut.

Kepentingan non-pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dan dinyatakan sebesar proporsi pemegang saham non-pengendali atas laba tahun berjalan dan ekuitas Entitas Anak tersebut sesuai dengan persentase kepemilikan pemegang saham non-pengendali pada Entitas Anak tersebut.

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

c. Principles of consolidation

The consolidated financial information include the consolidated statements of financial position of the Company and Subsidiary, PT Yuanta Asset Management Indonesia, a 99.998% owned subsidiary ("Group"). Control is presumed to exist where the Company has voting power in the Subsidiary and the Company controls the Subsidiary.

Where Subsidiary either began or ceased to be controlled during the period, the results of operations of Subsidiary are included in the consolidated financial statements only from the date that the control has commenced or up to the date that the control has ceased.

All significant balances and transactions between the Company and Subsidiary are eliminated to reflect the consolidated financial position and results of operations of the Group and its Subsidiary as a single entity.

The consolidated financial information is prepared using uniform accounting policies for transactions and events in similar circumstances. If the Subsidiary's financial statements use different accounting policies from those adopted in the consolidated financial statements, appropriate adjustments are made to the Subsidiary's financial statements.

The non-controlling interest is presented in the equity of the consolidated statements of financial position and represents the non-controlling shareholders' proportionate share in the income for the period and equity of the Subsidiary based on the percentage of ownership of the non-controlling shareholders in the Subsidiary.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasian (lanjutan)

Informasi keuangan konsolidasian disajikan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional dan pelaporan Grup. Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

d. Penjabaran mata uang asing

Mata uang penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

	2019
1 Dolar Amerika Serikat	Rp 13,901

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui pada laba rugi.

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi".

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan grup ("entitas pelapor"):

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - iii. personal manajemen kunci entitas atau induk dari entitas pelapor.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

The consolidated financial information is presented in Rupiah which is the Group's functional and reporting currency. Transactions involving foreign currencies are converted into Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made.

d. Foreign currency translation

Presentation currency

The financial statements are presented in Rupiah, which is the functional currency of the Company.

Transactions and balances

Transactions denominated in foreign currencies are converted into Rupiah at the exchange rates prevailing at the transaction date. At the consolidated statements of financial position's date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates prevailing at the consolidated statements of financial position's date.

	2018
1 Dolar Amerika Serikat	Rp 14,481

1 United States Dollar

Exchange gains and losses arising on transactions in foreign currencies and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognised in the profit and loss.

e. Transactions with related parties

The group enters into transactions with related parties as defined in SFAS 7 "Related Parties Disclosures".

A related party is a person or entity that is related to the group ("reporting entity"):

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi hal-hal sebagai berikut:

- i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya perusahaan, entitas anak dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
- ii. Suatu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama bagi entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, dimana entitas lain tersebut anggotanya);
- iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan perusahaan yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau perusahaan yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam butir (a);
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam butir (a) (i) memiliki pengaruh signifikan terhadap entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau perusahaan);
- viii. Entitas, atau bagian dari grup dimana entitas merupakan anggotanya, menyediakan personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada pemegang saham dari entitas pelaporan.

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 30.

**f. Kas dan setara kas dan deposito
berjangka**

Kas dan setara kas mencakup kas dan saldo simpanan di bank yang tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman serta tidak dibatasi penggunaannya, dan deposito yang jatuh tempo kurang dari 3 bulan.

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

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

b. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions apply:

- i. The entity and the reporting entity are members of the same company (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary are related to the others);
- ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of member of a company of which the other entity is a member);
- iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
- iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- v. 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 that conducts the plan itself, the sponsoring entity is also related to the reporting entity;
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the company);
- viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

The nature of transactions and balances with related party is disclosed in Note 30.

**f. Cash and cash equivalents and time
deposits**

Cash and cash equivalents include cash on hand and cash in bank which are not being used as collateral of loans and not restricted for use, and time deposits with maturity of less than 3 months.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**f. Kas dan setara kas dan deposito
berjangka (lanjutan)**

Deposito berjangka disajikan dalam nilai nominal dan memiliki jatuh tempo lebih dari 3 bulan. Deposito berjangka diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

g. Portofolio efek

Portofolio efek yang dimiliki terdiri dari saham dan waran. Lihat Catatan 2i untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan.

h. Transaksi perdagangan efek

Transaksi pembelian dan penjualan efek baik untuk nasabah maupun untuk kepentingan sendiri diakui pada tanggal perdagangan.

Pembelian portofolio efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai piutang nasabah dan utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP), sedangkan penjualan portofolio efek dicatat sebagai utang nasabah dan piutang pada LKP.

Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian portofolio efek, pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan untuk nasabah dicatat sebagai bagian dari rekening nasabah. Saldo lebih rekening nasabah disajikan sebagai utang nasabah sedangkan saldo kurang rekening nasabah disajikan sebagai piutang nasabah.

Piutang dan utang kepada nasabah yang timbul dari transaksi perdagangan efek dicatat secara neto untuk setiap nasabah yang penyelesaian transaksinya jatuh tempo pada hari yang sama sesuai dengan Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek (PAPE) yang terdapat di dalam Keputusan Ketua Bapepam-LK No.KEP 689/BL/2011 tanggal 30 Desember 2011.

Pada tanggal penyelesaian, pembelian portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai gagal terima dan disajikan sebagai utang nasabah. Transaksi penjualan portofolio efek yang tidak dapat diselesaikan dicatat sebagai gagal serah dan disajikan sebagai piutang nasabah.

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

**f. Cash and cash equivalents and time
deposits (continued)**

Time deposits are stated at their nominal value and have maturity dates longer than 3 months. Time deposits are classified as loans and receivables.

g. Securities portfolio

Securities portfolio consist of investment in shares and warrant. Refer to Note 2i for the accounting policies of financial assets and liabilities.

h. Securities trading transactions

Purchases and sales of securities both for customers and own interest are recognised at the trade date.

Purchases of securities for the interest of customers are recorded as receivables from customers and payables to Clearing and Guarantee Institution (LKP), and sales of such securities are recorded as payable to customers and receivables from LKP.

Funds received from customers in connection with securities purchased for their account, payments and receipts related to purchases and sales of securities on behalf of the customers are recorded as part of customers' accounts. Payable balances of customers' accounts are presented in the balance sheet as payables to customers, while receivable balances are presented as receivables from customers.

Receivables from and payables to customers arising from securities trading transactions are recorded on a net basis for each customer with transactions settlement due on the same day in accordance with Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek (PAPE) which is included in the decision of Chairman of Bapepam-LK No. KEP 689/BL/2011 dated 30 December 2011.

On settlement date, failure in the settlement of securities purchased is recorded as "failure to receive account" and presented as a payable to customers, while failure in settlement of securities sold is recorded as "failure to deliver account" and presented as a receivables from customers.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Transaksi portofolio efek (lanjutan)

Lihat Catatan 2i untuk kebijakan akuntansi atas aset dan liabilitas keuangan (piutang/utang dari/kepada nasabah atau perusahaan efek lain dan piutang/ utang dari/kepada lembaga kliring dan penjaminan).

i. Aset dan liabilitas keuangan

Aset keuangan

Grup mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang dan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan aset keuangan tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

Selama tahun berjalan dan pada tanggal laporan posisi keuangan, Grup tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo. Oleh karena itu, kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan aset keuangan tersebut tidak diungkapkan.

Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang oleh Grup dimaksudkan untuk dijual segera atau dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan Grup dalam kelompok tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal Grup mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman yang diberikan dan piutang.

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

**h. Securities portfolio transactions
(continued)**

Refer to Note 2i for the accounting policies of financial assets and liabilities (accounts receivable/payable from/to customers or other securities companies and receivable/payable from/to clearing and guarantee institution).

i. Financial assets and liabilities

Financial assets

The Group classifies its financial assets in the following categories of loans and receivables and financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets. The classification depends on the purpose for which the financials assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

During the year and at the financial position date, Group has no financial assets classified as held-to-maturity financial assets. Therefore, the accounting policies related to such financial assets are not disclosed.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:

- *those that the Group intends to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the entity upon initial recognition designates as at fair value through profit and loss;*
- *those that the Group upon initial recognition designates as available for sale; or*
- *those for which the Group may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.*

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Pinjaman yang diberikan dan piutang
(lanjutan)

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Dalam hal terjadi penurunan nilai, nilai tercatat aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai, dan penyisihan ini diakui di dalam laba rugi konsolidasian.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini terdiri dari dua sub-kategori: aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan oleh Grup untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi konsolidasian.

Kategori aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi konsolidasian yang dimiliki Grup adalah aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti terkini mengenai pola ambil keuntungan dalam jangka pendek (*short-term profit taking*).

Aset keuangan yang dikelompokkan ke dalam kategori ini diakui pada nilai wajarnya pada saat pengakuan awal; biaya transaksi (jika ada) diakui secara langsung ke dalam laporan laba rugi.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan aset keuangan diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

Loans and receivables (continued)

Loans and receivables are initially recognised at fair value plus transaction costs (if any) and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method.

In the event of impairment, the carrying value of financial assets categorised as loans and receivables are reduced by allowance for impairment losses and this allowance for impairment is recognised in the consolidated profit/loss accordingly.

Financial assets at fair value through profit or loss

This category comprises of two sub-categories: financial assets classified as held for trading and financial assets designated by the Group as fair value through consolidated profit and loss upon initial recognition.

The financial assets at fair value through consolidated profit and loss category owned by the Group is the financial assets classified as held for trading.

A financial asset is classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling it in the near term or if its part of portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking.

Financial assets included in this category are recognised initially at fair value; transaction costs (if any) are taken directly to the consolidated statement of profit or loss.

Gains or losses arising from changes in fair value and sales of these financial assets are recognised directly in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Pendapatan yang diterima dari aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah non derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan sebagai (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) dimiliki hingga jatuh tempo atau (c) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Setelah pengukuran awal, investasi tersedia untuk dijual diukur menggunakan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian diakui pada laba rugi komprehensif yang (merupakan bagian dari ekuitas) sampai dengan investasi dihentikan pengakuannya atau sampai investasi dinyatakan mengalami penurunan nilai dimana akumulasi laba atau rugi sebelumnya dilaporkan dalam ekuitas dilaporkan dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Reklasifikasi aset keuangan

Aset keuangan yang tidak lagi dimiliki untuk tujuan penjualan atau pembelian kembali aset keuangan dalam waktu dekat (jika aset keuangan tidak disyaratkan untuk diklasifikasikan sebagai diperdagangkan pada saat pengakuan awal) dapat direklasifikasikan ke pinjaman yang diberikan dan piutang jika memenuhi definisi pinjaman yang diberikan dan piutang dan Grup memiliki intensi dan kemampuan memiliki aset keuangan untuk masa mendatang yang dapat diperkirakan atau hingga jatuh tempo.

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

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

Income received from financial assets classified at fair value through profit and loss is included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Available-for-sale financial assets

The available for sale financial assets are non derivatives that are either designated as available for sale or are not classified as (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity investments or (c) financial assets at fair value through profit and loss.

After initial recognition, available-for-sale investments are measured at fair value with gains or losses being recognised in other comprehensive income (as part of equity) until the investment is derecognised or until the investment is determined to be impaired at which time the cumulative gain or loss previously reported in equity is included in the consolidated profit and loss statement.

Reclassification of financial assets

Financial assets that are no longer-held for the purpose of selling or repurchasing in the near term (and have not been required to be classified as held for trading at initial recognition) could be reclassified as loans and receivables if they meet the definition of loans and receivables and the Group has the intention and ability to hold the financial assets for foreseeable future or until maturity date.

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Bukti obyektif penurunan nilai aset keuangan termasuk kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam; pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan.

(i) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Untuk kelompok aset pinjaman yang diberikan dan piutang, penurunan nilai dilakukan berdasarkan adanya bukti obyektif termasuk pengalaman Grup atas tertagihnya piutang di masa lalu.

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai tercatat aset keuangan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan.

Nilai tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai. Jika aset keuangan tersebut tidak tertagih, aset keuangan tersebut dihapuskan melalui akun cadangan kerugian penurunan nilai. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun cadangan kerugian penurunan nilai.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

Impairment of financial assets

The Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets are impaired. Financial assets or group of financial assets are impaired and impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Objective evidence of impairment of financial assets could include significant financial difficulty of the issuer or counterparty; default or delinquency in interest or principal payments; or it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation.

(i) Loans and receivables

For loans and receivables group, the impairment assessment is performed based on the presence of objective evidence which includes the Group's past experience of collecting payment.

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss. When the financial asset is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amount previously written off are credited against the allowance account.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

(i) Pinjaman yang diberikan dan piutang (lanjutan)

Perubahan nilai tercatat akun cadangan kerugian penurunan nilai piutang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

(ii) Aset keuangan tersedia untuk dijual

Pada setiap akhir periode, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti yang objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang atas aset keuangan dalam klasifikasi tersedia untuk dijual di bawah biaya perolehannya merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai dan menyebabkan pengakuan kerugian penurunan nilai.

Ketika terdapat bukti tersebut di atas untuk aset yang tersedia untuk dijual, kerugian kumulatif, yang merupakan selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada pendapatan komprehensif lainnya, dikeluarkan dari ekuitas dan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar aset keuangan dalam kelompok tersedia untuk dijual meningkat dan peningkatan tersebut dapat dihubungkan secara obyektif dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi konsolidasian, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan pada laporan laba rugi konsolidasian.

Penentuan 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 (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Grup memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

(i) Loans and receivables (continued)

Change in the carrying amount of the allowance account is recognised in the consolidated statements of profit or loss.

(ii) Available-for-sale financial assets

The Group assesses at end of the period whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of financial assets classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is objective evidence of impairment resulting in the recognition of an impairment loss.

If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in other comprehensive income is removed from equity and recognised in the consolidated profit and loss statement.

If, in a subsequent period, the fair value of the financial asset classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in consolidated profit and loss statement, the impairment loss is reversed through the consolidated profit and loss statement.

Determination of fair value

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 in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at the date. The fair value of a liability reflects its non performance risk.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penentuan nilai wajar (lanjutan)

Jika tersedia, Grup mengukur nilai wajar dari suatu instrumen dengan menggunakan harga kuotasi di pasar aktif untuk instrumen terkait.

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar yang aktif ditentukan berdasarkan nilai pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, yaitu menggunakan harga yang berasal dari sumber terpercaya dan dipublikasikan secara rutin, seperti *quoted market price, broker's quoted price* dari Bloomberg, KSEI dan Reuters.

Instrumen keuangan dianggap memiliki kuotasi pasar aktif, jika harga kuotasi tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek (*dealer*), perantara efek (*broker*), kelompok industri, badan pengawas (*pricing service or regulatory agency*) dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Jika kriteria di atas tidak terpenuhi, maka pasar aktif dinyatakan tidak tersedia. Indikasi-indikasi dari pasar tidak aktif adalah terdapat selisih yang besar antara harga penawaran dan permintaan atau kenaikan signifikan dalam selisih harga penawaran dan permintaan dan hanya terdapat beberapa transaksi terkini.

Untuk instrumen keuangan yang tidak mempunyai harga pasar, estimasi atas nilai wajar ditetapkan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang secara substansi memiliki karakteristik yang sama atau dihitung berdasarkan ekspektasi arus kas yang didiskonto dengan tingkat suku bunga pasar yang relevan.

Liabilitas keuangan

Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan (ii) liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

Determination of fair value (continued)

When available, the Group measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument.

Fair value of financial instruments traded in active markets are determined based on quoted market price at the consolidated statements of financial position's date, by using prices from credible sources which are published regularly. This includes quoted market price, broker's quoted price from Bloomberg, KSEI and Reuters.

A financial instrument is regarded as quoted in an active market 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. If the above criterias are not met, the market is regarded as being inactive. Indications that a market is inactive are when there is a wide bid-offer spread or significant increase in the bid-offer spread and there are few recent transactions.

For financial instruments with no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which substantially has the same characteristic or calculated based on the expected cash flows discounted by relevant market rates.

Financial liabilities

Group classifies its financial liabilities in the category of (i) financial liabilities at fair value through profit or loss and (ii) liabilities measured at amortised cost.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Liabilitas keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi adalah liabilitas keuangan yang ditetapkan oleh manajemen pada saat pengakuan awal dan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan ke dalam kelompok untuk diperdagangkan. Liabilitas keuangan yang diklasifikasikan ke dalam kelompok untuk diperdagangkan adalah liabilitas keuangan yang diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual dalam waktu dekat. Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif.

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi disajikan sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat perubahan nilai wajar liabilitas keuangan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Liabilitas keuangan dikeluarkan ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diakui pada nilai wajarnya dikurangi biaya transaksi (jika ada) dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Financial liabilities (continued)

Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss are those that have been designated by management on initial recognition and those classified as held-for-trading. Held-for-trading financial liabilities are those which have been acquired or incurred principally for the purpose of selling in the near term. Derivative liabilities are also classified as held-for-trading unless they are designated as effective hedging instruments.

Financial liabilities designated at fair value through profit or loss are stated at fair value. The unrealized gains or losses resulting from changes in fair value are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Financial liabilities are derecognised when extinguished.

Financial liabilities measured at amortised cost

Financial liabilities that are not classified as at fair value through profit or loss fall into this category and are measured at amortised cost.

Financial liabilities measured at amortised cost are initially recognised at fair value minus transaction costs (if any) and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan atau liabilitas keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan.

Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau bilamana tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Perusahaan mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan, namun tidak mempertimbangkan kerugian kredit di masa datang. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi, provisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premi atau diskon lainnya.

Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya disajikan pada laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Grup 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 liabilitas secara bersamaan.

Hak berkekuatan hukum tersebut haruslah tidak bergantung pada kondisi masa depan dan hak tersebut harus dapat tetap didapatkan dalam kondisi bisnis normal dan dalam hal terjadinya kegagalan, ketidakmampuan membayar maupun kebangkrutan dari Grup ataupun pihak rekanan.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Effective interest rate method

The effective interest rate method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability and method of allocating the interest income or interest expense over the relevant period.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Company estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument but does not consider future credit losses. The calculation includes all commissions, provisions and other fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statements of financial position when, and only when the Group has a legal enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the assets and settle the liabilities 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 Group or the counterparty.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

i. Financial assets and liabilities (continued)

Klasifikasi instrumen keuangan

Classification of financial instruments

Grup mengklasifikasikan instrumen keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel berikut:

The Group classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55/ Category as defined by SFAS 55		Golongan (ditentukan oleh Grup)/ Classes (as determined by the Group)	Subgolongan/ Sub-classes
Aset keuangan/ Financial assets	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ Loans and receivables	Kas dan setara kas/ Cash and cash equivalents	
		Deposito berjangka/ Time deposits	
		Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan/ Receivables from clearing and guarantee institution	
		Piutang reverse repo/ Receivables from reverse repo	
		Piutang nasabah/ Receivables from customers	
		Piutang perusahaan efek lain/ Receivables from other securities companies	
		Piutang lain-lain/ Other receivables	
		Aset lain-lain/ Other assets	
Aset keuangan/ Financial assets	Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Financial assets at fair value through profit and loss	Portofolio efek/ Securities portfolio	Saham/ Shares
			Surat Utang Negara/ Government Bonds
	Aset keuangan tersedia untuk dijual/ Available- for-sale financial assets	Penyertaan pada bursa efek/ Investments in stock exchange	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi/ Financial liabilities at fair value through profit and loss	Liabilitas derivatif/ Derivative liabilities	
	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/ Financial liabilities at amortised cost	Utang pada lembaga kliring dan penjaminan/ Payables to clearing and guarantee institution	
		Utang nasabah/ Payables to customers	
		Utang perusahaan efek lain/ Payables to other securities companies	
		Biaya masih harus dibayar/ Accrued expenses	
Utang subordinasi/ Subordinated loan			
Utang lain-lain/ Other liabilities			

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

i. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan dilakukan ketika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau ketika aset keuangan tersebut telah ditransfer dan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset tersebut telah ditransfer (jika, secara substansial seluruh risiko dan manfaat tidak ditransfer, maka Grup melakukan evaluasi untuk memastikan keterlibatan berkelanjutan atas kendali yang masih dimiliki tidak mencegah penghentian pengakuan).

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

j. Biaya dibayar dimuka dan aset lain-lain

Biaya dibayar dimuka adalah biaya yang telah dikeluarkan tetapi belum diakui sebagai biaya pada saat pembayaran dilakukan. Biaya dibayar dimuka akan digunakan untuk aktivitas Grup di masa mendatang. Biaya dibayar dimuka akan diakui sebagai biaya pada laporan laba rugi konsolidasian pada saat diamortisasi sesuai dengan masa manfaatnya.

Termasuk dalam aset lain-lain adalah uang jaminan dan uang muka yang dicatat sebesar harga perolehan.

k. Penyertaan saham

Penyertaan saham dengan jumlah pemilikan kurang dari 20% yang nilai wajarnya tidak tersedia dan dimaksudkan untuk penyertaan jangka panjang dinyatakan sebesar biaya perolehan (metode biaya). Nilai tercatat penyertaan dikurangi untuk mengakui penurunan nilai permanen penyertaan tersebut dan kerugian yang bersangkutan dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian periode berjalan.

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

i. Financial assets and liabilities (continued)

Derecognition

Financial assets are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from these assets have ceased to exist or the assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (that is, if substantially all the risks and rewards have not been transferred, the Group perform evaluation to ensure that continuing involvement on the basis of any retained powers of control does not prevent derecognition).

Financial liabilities are derecognised when they have been redeemed or otherwise extinguished.

j. Prepaid expenses and other assets

Prepaid expenses represent expenses which have been incurred but not yet recognised as expense at the time of payment. Prepaid expenses will be used for the Group's activities in the future. Prepaid expenses will be recognised as expenses in the consolidated statements of profit or loss when amortised in accordance with the expected period of benefit.

Including in other assets are security deposits and advance payment which are recorded at acquisition costs.

k. Investments in shares

Investments in shares with ownership interest of less than 20%, which fair values are not readily determinable and intended for long-term investments, are stated at acquisition cost (cost method). Carrying amount of the investment is deducted to recognise a permanent decline of the value of the investment and the related loss is charged directly to the consolidated statements of profit or loss of the current year.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. Aset tetap dan penyusutan

Aset tetap, dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan. Harga perolehan mencakup semua pengeluaran yang terkait secara langsung dengan perolehan aset tetap.

Penyusutan aset tetap dihitung dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang estimasi masa manfaatnya sampai dengan nilai sisanya, sebagai berikut:

Tahun/Years

Renovasi kantor, peralatan kantor dan komputer
Kendaraan
Mebel dan perlengkapan

5
5
4

Office renovation, equipment and computer
Vehicle
Furniture and fittings

Nilai sisa aset, masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode laporan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat aset atau yang memberikan tambahan manfaat ekonomis dikapitalisasi pada aset yang bersangkutan dan disusutkan sesuai dengan tarif penyusutan yang sesuai.

Apabila nilai tercatat aset tetap lebih besar dari nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali yang ditentukan berdasarkan nilai tertinggi antara harga jual bersih dan nilai pakai.

Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, maka nilai perolehan dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian, dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Fixed assets and depreciation

Fixed assets, are stated at cost less accumulated depreciation. Acquisition cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the assets.

Depreciation of fixed assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful life to their residual values as follows:

The assets' residual value, useful life, and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Maintenance and repairs are charged as expenses as incurred. Expenditures which extend the life of assets or provide further economic benefits are capitalised and depreciated based on the appropriate depreciation rates.

When the carrying amount of an assets is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount, which is determined based on the higher of net selling price or value in use.

When fixed assets are retired or otherwise disposed of, their cost and the related accumulated depreciation are eliminated from the consolidated financial statements, and the resulting gains or losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the consolidated profit and loss statement, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Perpajakan

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui, dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan konsolidasian.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan ketika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak penghasilan tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

Koreksi atas liabilitas pajak diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima, atau apabila diajukan keberatan dan/atau banding, maka koreksi diakui pada saat keputusan atas keberatan dan/atau banding tersebut diterima. Manajemen juga dapat membentuk pencadangan terhadap liabilitas pajak di masa depan sebesar jumlah yang diestimasikan akan dibayarkan ke kantor pajak jika berdasarkan evaluasi pada tanggal laporan posisi keuangan terdapat risiko pajak yang probable. Asumsi dan estimasi yang digunakan dalam perhitungan pembentukan cadangan tersebut memiliki unsur ketidakpastian.

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

m. Taxation

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting date. Management periodically evaluates positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements.

Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at reporting period and is expected to be applied when the related deferred income tax assets is realised or the deferred income tax liabilities is settled.

Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and where there is an intention to settle the balances on a net basis.

Correction to taxation obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined. Management provides provision for future tax liability at the amount that will be paid to the tax office on probable tax exposure, based on assessment as at the date of statement of financial position. Assumption and estimation used in the provisioning calculation may involve element of uncertainty.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Perpajakan (lanjutan)

Manajemen secara berkala mengevaluasi langkah yang diambil dalam pelaporan pajak pada saat dimana peraturan pajak terkait membutuhkan interpretasi. Manajemen membuat provisi berdasarkan jumlah yang diperkirakan akan dibayar kepada otoritas pajak, ketika dibutuhkan.

n. Biaya masih harus dibayar

Biaya masih harus dibayar merupakan liabilitas oleh Grup yang timbul atas pembelian jasa dan barang yang sudah terjadi namun belum ditagih.

o. Rekening efek

Rekening Efek adalah rekening yang dimiliki oleh nasabah Perusahaan Efek dalam kaitannya dengan transaksi jual beli Efek oleh nasabah. Rekening Efek berisi catatan mengenai efek dan dana yang dititipkan nasabah kepada Perusahaan Efek. Rekening Efek nasabah tidak memenuhi kriteria pengakuan aset keuangan oleh Grup, sehingga tidak dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup, namun dicatat secara *off-balance-sheet* pada Buku Pembantu Dana dan Buku Pembantu Efek.

p. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan

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

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

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

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

m. Taxation (continued)

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which an applicable tax regulation is subject to interpretations. Where appropriate, it establishes provisions based on the amounts expected to be paid to the tax authorities.

n. Accrued expenses

Accrued expenses represent incurred liability for purchases of services or goods but not yet billed by Group.

o. Securities account

The Securities Account is account owned by Securities Company's customers in connection with Securities buy and sell transactions by the customers. Securities Account contains records of the securities and funds deposited by the customers to the Securities Company. The customer's Securities Account does not meet the criteria of the financial assets recognition by the Group, therefore Securities Account are not recorded in the Group's consolidated statements of financial position, but recorded off-balance-sheet in Fund Subsidiary Ledger and Securities Subsidiary Ledger.

p. Revenue and expenses recognition

Revenue

Brokerage commission income related to intermediates for securities trading are recognised on the date of transactions. Dividend income from shares is recognised upon declaration of dividend payment by the issuers.

Fees from investment management and financial advisory services are recognised when the services are rendered based on the terms of the contracts.

Gains/(losses) on trading of securities portfolio consist of gains/(losses) on securities sold and unrealised gains/(losses) from increases/(decreases) in the fair value of securities portfolio.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**p. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)**

Pendapatan (lanjutan)

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

Pendapatan bunga dari penempatan deposito berjangka, obligasi dan lainnya, serta pendapatan margin dari Sukuk diakui ketika diperoleh berdasarkan basis akrual.

Beban

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

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

Beban lainnya termasuk komisi pada agen diakui atas dasar akrual.

q. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terhutang kepada karyawan.

Imbalan pasca-kerja

Perusahaan memiliki program pensiun imbalan pasti.

Program pensiun imbalan pasti merupakan program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada satu faktor atau lebih seperti umur, masa kerja dan jumlah kompensasi.

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

**p. Revenue and expenses recognition
(continued)**

Revenue (continued)

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

Interest income from time deposits, bonds and others, and margin income from Sharia bonds are recognised when earned on an accrual basis.

Expenses

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

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

Other expenses including commissions on agents are recognised on an accrual basis.

q. Employee benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are recognised when accrued to the employee.

Post-employment benefits

The Company has defined benefit pension plans.

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on one or more factors such as age, years of service and compensation.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

q. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pasca-kerja (lanjutan)

Perusahaan diharuskan menyediakan imbalan pensiun minimum yang diatur dalam UU No. 13/2003, yang merupakan liabilitas imbalan pasti. Jika imbalan pensiun sesuai dengan UU No. 13/2003 lebih besar, selisih tersebut diakui sebagai bagian dari liabilitas imbalan pensiun. Karena UU Ketenagakerjaan menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan adalah program manfaat pasti.

Liabilitas program pensiun imbalan pasti yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dikurangi nilai wajar aset program. Liabilitas imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar di masa yang akan datang dengan menggunakan tingkat bunga Obligasi Pemerintah dalam mata uang yang sama dengan mata uang pensiun yang akan dibayarkan dan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo pensiun yang bersangkutan.

Biaya bunga bersih dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto terhadap saldo bersih kewajiban imbalan pasti dan nilai wajar aset program. Biaya ini termasuk dalam beban imbalan kerja dalam laporan laba rugi.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya pada saat terjadinya.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laba rugi konsolidasian ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

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

q. Employee benefits (continued)

Post-employment benefits (continued)

The Company is required to provide minimum pension benefits as stipulated in the Law No. 13/2003 which represents an underlying defined benefit plans. If the pension benefits based on Law No. 13/2003 are higher, the difference is recorded as part of the overall pension benefits obligation. Since the Labor Law sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labor Law represents defined benefit plans.

The liability recognised in the consolidated statements of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit plans at the consolidated statements of financial position's date less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the Projected Unit Credit method. The present value of the defined benefit plans is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of Government Bonds that are denominated in the currency in which the pension will be paid, and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension liability.

The net interest cost is calculated by applying the discount rate to the net balance of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets. This cost is included in employee benefit expenses in the statement of profit or loss.

Actuarial gain and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumption charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past-service cost are recognised immediately in consolidated statements profit or loss.

Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised in consolidated profit or loss when the curtailment or settlement occurs.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

r. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada tanggal laporan posisi keuangan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Estimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dihitung dengan memaksimalkan nilai aset non-keuangan dimana aset tersebut akan digunakan ("penggunaan tertinggi dan terbaik").

s. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa dibuat berdasarkan substansi perjanjian itu sendiri dan penilaian apakah pemenuhan atas perjanjian bergantung dari penggunaan aset tertentu atau aset, dan apakah perjanjian memberikan hak untuk menggunakan aset.

Sewa dimana sebagian besar risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan dipertahankan oleh lessor diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa operasi (dikurangi insentif yang diterima dari lessor) dibebankan pada laporan laba rugi dengan menggunakan metode garis lurus selama periode sewa.

**3. ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN**

Beberapa estimasi dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan khusus ini membutuhkan pertimbangan manajemen dalam menentukan metodologi yang tepat untuk penilaian aset dan liabilitas.

Manajemen membuat estimasi dan asumsi yang berimplikasi pada pelaporan nilai aset dan liabilitas atas tahun keuangan satu tahun ke depan. Semua estimasi dan asumsi yang diharuskan oleh PSAK adalah estimasi terbaik yang didasarkan standar yang berlaku. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman masa lalu dan faktor-faktor lain termasuk harapan atas kejadian yang akan datang.

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

r. Impairment of non-financial assets

On balance sheet date, the Group reviews the carrying amount of non-financial asset to determine whether there is any indication for the asset to be impaired. If such condition exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the level of impairment loss (if any). The estimated recoverable amount is calculated by maximising the value of the non-financial asset where the asset will be used ("highest and best use")

s. Leases

Determination whether an arrangement is, or contains, a lease is made based on the substance of the arrangement and assessment of whether fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets, and the arrangement conveys a right to use the asset.

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES
AND ASSUMPTIONS**

Certain estimates and assumption are used in the presentation of this special report. These often require management judgement in determining the appropriate methodology for valuation assets and liabilities.

Management makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within next financial year. All estimates and assumptions required in conformity with SFAS are best estimates undertaken in accordance with the applicable standard. Estimates and judgements are evaluated on a continuous basis and are based on past experience and other factors, including expectations with regard to future events.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Walaupun estimasi dan asumsi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan estimasi dan asumsi semula.

1. Penyisihan kerugian penurunan nilai piutang

Grup dalam mengestimasi penyisihan kerugian penurunan nilai piutang adalah dengan mempertimbangkan apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian akibat penurunan nilai telah terjadi, meliputi informasi mengenai tingkat atau tren terjadinya tunggakan (*delinquencies*) untuk aset keuangan serupa, tren dan kondisi ekonomi nasional dan lokal dan nilai wajar jaminan.

Grup meninjau kembali piutang pada setiap akhir periode pelaporan untuk menilai penurunan nilai. Secara khusus, pertimbangan oleh manajemen diperlukan dalam estimasi jumlah dan waktu arus kas di masa mendatang ketika menentukan penurunan nilai. Dalam estimasi arus kas ini, Grup membuat pertimbangan tentang situasi keuangan nasabah dan nilai realisasi neto jaminan. Estimasi-estimasi ini didasarkan pada asumsi-asumsi tentang sejumlah faktor dan hasil aktual mungkin berbeda, seperti yang tercermin dalam perubahan penyisihan kerugian penurunan nilai tersebut di masa mendatang.

2. Penyisihan imbalan pasca-kerja

Nilai kini imbalan kerja karyawan tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Perubahan atas asumsi-asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat atas imbalan kerja karyawan.

Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya/(pendapatan) untuk imbalan kerja karyawan antara lain tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji di masa datang, tingkat pengunduran diri, tingkat mortalita dan lain-lain.

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

Although these estimates and assumption are based on management's best knowledge of current events and activities, actual result may differ from those estimates and assumption.

1. Allowance for impairment losses on receivables

In estimating the allowance for impairment losses on receivables, the Group considers whether there is objective evidence for impairment losses, including information regarding level or trend of delinquencies for similar financial assets, trend and national economic conditions, and the fair value of collaterals.

The Group reassesses the receivables on each end of reporting period for any impairment. Particularly, justification by management is needed in estimating the amount and timing of future cash flows when assessing the impairment. In estimating the cash flows, the Group makes assessment regarding the financial situation of customers and net realisable value of the collateral. Such estimates are based on assumptions about a number factors and actual results may differ, resulting to future changes in the allowance.

2. Provision for post-employment benefits

The present value of the employee benefit obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefit obligations.

The assumptions used in determining the net cost/(income) for employee benefit included the discount rate, salary increment rate, resignation rate, mortality rate and others.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

2. Penyisihan imbalan pasca-kerja (lanjutan)

Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Grup langsung diakui sebagai laba atau rugi pada saat terjadinya. Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan asumsi dapat mempengaruhi liabilitas diestimasi atas imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

Grup menentukan tingkat diskonto yang tepat pada setiap akhir periode pelaporan. Ini merupakan tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas arus kas keluar masa depan yang diestimasi dan akan digunakan untuk membayar imbalan kerja karyawan.

Dalam menentukan tingkat diskonto yang tepat, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang mempunyai jangka waktu yang menyerupai jangka waktu imbalan kerja karyawan.

Tingkat kenaikan gaji per tahun didasarkan pada informasi historis atas tingkat kenaikan gaji sebelumnya, tingkat inflasi, masa kerja dan faktor lainnya.

Asumsi tingkat mortalitas telah didasarkan pada tabel mortalita terbaru yang dihitung dengan menggunakan metode aktuarial yang diterima secara umum.

Asumsi tingkat pengunduran diri didasarkan pada informasi historis dan disesuaikan dengan kondisi saat ini.

3. Perpajakan

Pertimbangan signifikan diperlukan dalam menentukan provisi perpajakan.

Grup menentukan provisi perpajakan berdasarkan estimasi atas kemungkinan adanya tambahan beban pajak. Jika hasil akhir dari hal ini berbeda dengan jumlah yang dicatat semula, maka perbedaan tersebut akan berdampak pada laba rugi.

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

**2. Provision for post-employment benefits
(continued)**

The difference in the actual results and assumptions of the Group is recognised in the profit or loss at the time of occurrence. While the Group believes that the assumptions are fair and appropriate, the significant difference between the actual results or, change in assumption can effect the estimation on the employee benefit liabilities and net employee benefit expenses.

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the employee benefit obligations.

In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that have terms to maturity approximating the terms of the related employee benefit obligations.

Annual salary increment rate is determined based on historical information of previous salary increment rate, inflation rate, length of service, and other factors

Mortality rate assumption is based on the latest mortality table which is calculated using actuarial method that is generally accepted.

Resignation rate assumption is based on historical information and adjusted for current condition.

3. Taxation

Significant judgement is required in determining the provision for taxes.

The Group provides for tax provision based on estimates whether the additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the profit or loss.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kas	15,544,800	19,421,000
Bank:		
<u>Rupiah</u>		
Pihak ketiga:		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	22,381,469,876	762,473,553
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8,638,721,565	3,335,390,948
PT Bank UOB Indonesia Tbk	7,961,979,296	78,478,756,162
PT Bank Central Asia Tbk	2,935,742,514	3,342,797,519
PT Bank OCBC NISP Tbk	549,147,329	351,581,768
PT Bank DBS Indonesia Tbk	396,908,889	397,735,889
PT Bank HSBC Indonesia	277,679,794	509,106,111
PT Bank KEB Hana Indonesia	78,507,643	-
PT Bank Permata Tbk	15,823,179	5,927,930
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	1,781,539	-
PT Bank Pan Indonesia Tbk	1,781,375	-
Bank of China (Hongkong Limited)	986,000	-
PT Bank Mayapada International Tbk	-	40,177,515
	<u>43,240,528,999</u>	<u>87,223,947,395</u>
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
Pihak ketiga:		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	169,816,006	20,982,390
PT Bank OCBC NISP Tbk	154,026,416	161,395,668
PT Bank CIMB Niaga Tbk	122,021,172	29,640,005,054
PT Bank DBS Indonesia Tbk	78,115,696	81,883,538
Bank of China (Hongkong Limited)	16,071,780	-
PT Bank UOB Indonesia	14,739,925	4,365,543,048
PT Bank Permata Tbk	8,484,197	9,725,295
The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd	9,175	-
PT Bank HSBC Indonesia	-	120,793,841
	<u>563,284,367</u>	<u>34,400,328,834</u>
	<u>43,803,813,366</u>	<u>121,624,276,229</u>

Deposito berjangka (kurang dari 3 bulan):

Tidak dijaminkan

Rupiah

Pihak ketiga:

PT Bank Muamalat Indonesia	3,500,000,000	3,000,000,000
PT Bank Bukopin Tbk	1,000,000,000	1,700,000,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	97,442,290	94,189,473
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	-	1,400,000,000
	<u>4,597,442,290</u>	<u>6,194,189,473</u>

Jumlah

48,416,800,456

127,837,886,702

Total

Kisaran suku bunga per tahun untuk bank dan deposito berjangka selama tahun 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

The range of annual interest rate of those cash in banks and time deposits for the year are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kas di bank		
Rupiah	0.25% - 5.00%	0.00% - 3.75%
Dolar AS	0.10% - 0.13%	0.00% - 0.13%
Deposito berjangka		
Rupiah	6.00% - 7.25%	7.75% - 8.75%

Cash in banks
Rupiah
US Dollar

Time deposits
Rupiah

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. DEPOSITO BERJANGKA

Akun ini terdiri dari:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
<u>Rupiah:</u>			<u>Rupiah:</u>
Deposito			Time deposits
PT Bank CIMB Niaga Tbk	30,000,000,000	20,000,000,000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	<u>14,000,000,000</u>	<u>14,000,000,000</u>	PT Bank OCBC NISP Tbk
Jumlah	<u>44,000,000,000</u>	<u>34,000,000,000</u>	Total

Deposito dari PT Bank CIMB Niaga Tbk sebesar Rp 30.000.000.000 merupakan deposito jaminan untuk mendapatkan Bank Garansi sebesar Rp 60.000.000.000 dan deposito dari PT Bank OCBC NISP Tbk sebesar Rp 6.000.000.000 untuk mendapatkan Bank Garansi sebesar Rp 20.000.000.000.

Time deposits from PT Bank CIMB Niaga Tbk amounting to Rp 30,000,000,000 represent collateral deposits to obtain the Bank Guarantee amounting to Rp 60,000,000,000 and time deposits from PT Bank OCBC NISP Tbk amounting to Rp 6,000,000,000 to obtain the Bank Guarantee amounting to Rp 20,000,000,000.

Kisaran suku bunga per tahun untuk bank dan deposito berjangka selama tahun 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

The range of annual interest rate of those cash in banks and time deposits for the year are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah	6.00% - 7.25%	7.75% - 8.75%	Rupiah

6. PORTOFOLIO EFEK DAN PIUTANG REVERSE REPO

a. Portofolio efek

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi

6. SECURITIES PORTFOLIO AND RECEIVABLES FROM REVERSE REPO

a. Securities portfolio

Financial assets at fair value through profit and loss

<u>31 Desember/December 2019</u>			
<u>Instrumen</u>	<u>Jumlah saham/ Number of shares</u>	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Instruments</u>
<u>Saham</u>			<u>Shares</u>
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	83	429,525	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT XL Axiata Tbk	75	236,250	PT XL Axiata Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	60	84,600	PT Surya Citra Media Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	39	77,610	PT Wijaya Karya Tbk
PT Acset Indonusa Tbk	80	77,600	PT Acset Indonusa Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	75	75,375	PT Summarecon Agung Tbk
PT Mayora Indah Tbk	25	51,250	PT Mayora Indah Tbk
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	71	20,732	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	75	15,450	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bumi Resources Tbk	<u>2</u>	<u>132</u>	PT Bumi Resources Tbk
Sub-jumlah	585	1,068,524	Sub-total
<u>Waran</u>			<u>Warrant</u>
Seri I Buyung Poetra Sembada Tbk	<u>2</u>	<u>1,240</u>	Seri I Buyung Poetra Sembada Tbk
Sub-jumlah	2	1,240	Sub-total
Jumlah		<u>1,069,764</u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. PORTOFOLIO EFEK DAN PIUTANG REVERSE
REPO (lanjutan)**

a. Portofolio efek (lanjutan)

**Aset keuangan pada nilai wajar melalui
laba rugi (lanjutan)**

**6. SECURITIES PORTFOLIO AND
RECEIVABLES FROM REVERSE REPO
(continued)**

a. Securities portfolio (continued)

**Financial assets at fair value through
profit and loss (continued)**

31 Desember/December 2018			
Instrumen	Jumlah saham/ Number of shares	Jumlah/ Amount	Instruments
Saham			Shares
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	68	291,040	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Acset Indonusa Tbk	80	124,400	PT Acset Indonusa Tbk
PT Wijaya Karya Tbk	39	64,545	PT Wijaya Karya Tbk
PT Summarecon Agung Tbk	75	60,375	PT Summarecon Agung Tbk
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	71	19,596	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	75	15,450	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
Sub-jumlah	408	575,406	Sub-total
Waran			Warrant
Seri I Buyung Poetra Sembada Tbk	2	1,250	Seri I Buyung Poetra Sembada Tbk
Sub-jumlah	2	1,250	Sub-total
Jumlah		576,656	Total

b. Piutang reverse repo

b. Receivables from reverse repo

31 Desember/December 2019					
Efek/ Securities	Tanggal transaksi/ Transaction date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resale amount	Piutang reverse repo/ Receivables from reverse repo
HOME	20-Nov-19	20-May-20	59,719,053,738	65,153,487,628	60,973,153,865
BIRD	20-Sep-19	20-Mar-20	26,000,000,000	28,103,111,111	27,190,222,220
RIMO	20-Nov-19	20-May-20	21,483,996,562	23,439,040,249	21,935,160,490
MNCN	20-Nov-19	20-May-20	20,000,000,000	21,718,888,889	20,396,666,660
SSMS	04-Dec-19	06-Jan-20	20,000,000,000	20,330,000,000	20,280,000,000
BTEK	27-Nov-19	20-May-20	15,107,526,833	16,429,435,431	15,371,908,550
HOME	20-Nov-19	20-May-20	14,187,344,904	15,428,737,583	14,435,623,440
BIRD	06-Sep-19	06-Mar-20	10,000,000,000	10,808,888,889	10,520,000,000
MYRX	06-Nov-19	20-May-20	9,307,022,248	10,219,110,428	9,567,618,870
MYRX	15-Nov-19	20-May-20	9,287,610,010	10,156,001,546	9,505,868,845
MYRX	20-Nov-19	20-May-20	7,875,495,542	8,592,165,636	8,040,880,950
BTEK	20-Nov-19	20-May-20	6,805,048,293	7,424,307,688	6,947,954,300
MYRX	18-Nov-19	20-May-20	6,271,641,785	6,848,632,830	6,409,617,900
BKSL	20-Nov-19	20-May-20	5,029,297,052	5,486,963,084	5,134,912,290
BIRD	01-Jul-19	02-Jan-20	5,000,000,000	5,411,111,111	5,408,888,885
ARMY	27-Nov-19	20-May-20	4,816,716,755	5,238,179,471	4,901,009,295
FREN	05-Dec-19	22-Jan-20	4,313,077,145	4,410,840,227	4,368,068,875
BKSL	27-Nov-19	20-May-20	3,528,741,572	3,837,506,459	3,590,494,545
NUSA	20-Nov-19	20-May-20	3,522,986,795	3,843,578,593	3,596,969,515
RIMO	15-Nov-19	20-May-20	3,389,215,139	3,706,106,754	3,468,861,695
ARMY	08-Nov-19	20-May-20	2,626,132,097	2,880,866,910	2,697,037,660
MYRX	27-Nov-19	20-May-20	2,049,095,239	2,228,391,073	2,084,954,405
MYRX	08-Nov-19	20-May-20	1,928,885,079	2,115,986,931	1,980,964,975
PADI	20-Nov-19	20-May-20	1,874,204,588	2,044,757,206	1,913,562,885
RIMO	08-Nov-19	20-May-20	1,275,553,036	1,399,281,680	1,309,992,965
BKSL	08-Nov-19	20-May-20	1,169,429,789	1,282,864,478	1,201,004,390
ANDI	20-Nov-19	20-May-20	929,131,160	1,013,682,095	948,642,915
MABA	20-Nov-19	20-May-20	861,482,654	939,877,575	879,573,790
ANDI	06-Dec-19	04-May-20	750,000,000	803,125,000	759,208,330
HOME	06-Nov-19	20-May-20	692,977,752	760,889,572	712,381,125
ARMY	18-Nov-19	20-May-20	643,540,737	702,746,485	657,698,630
SIMA	20-Nov-19	20-May-20	591,886,521	645,748,194	604,316,140
BMTR	05-Dec-19	22-Jan-20	543,785,814	556,111,626	550,719,080
SIMA	27-Nov-19	20-May-20	310,574,697	337,749,983	316,009,750
ARMY	20-Nov-19	20-May-20	297,956,672	325,070,729	304,213,760

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. PORTOFOLIO EFEK DAN PIUTANG REVERSE REPO (lanjutan)

6. SECURITIES PORTFOLIO AND RECEIVABLES FROM REVERSE REPO (continued)

b. Piutang reverse repo

b. Receivables from reverse repo

31 Desember/December 2019

Efek/ Securities	Tanggal transaksi/ Transaction date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resale amount	Piutang reverse repo/ Receivables from reverse repo
PBRX	15-Nov-19	20-May-20	227,440,020	248,705,664	232,784,860
ANDI	15-Nov-19	20-May-20	95,734,830	104,686,036	97,984,593
RIMO	18-Nov-19	20-May-20	84,817,478	92,620,686	86,683,460
BVIC	20-Nov-19	20-May-20	9,460,423	10,321,323	9,659,090
					<u>279,391,273,993</u>
Dikurangi/Deduct: Cadangan kerugian penurunan nilai /Allowance for doubtful account					<u>(64,000,000,000)</u>
			<u>272,606,862,959</u>	<u>295,079,576,853</u>	<u>215,391,273,993</u>

31 Desember/December 2018

Efek/ Securities	Tanggal transaksi/ Transaction date	Jatuh tempo/ Maturity date	Nilai beli/ Purchase amount	Nilai jual kembali/ Resale amount	Piutang reverse repo/ Receivables from reverse repo
BIRD	20-Dec-18	20-Mar-19	28,500,000,000	29,640,000,000	28,639,333,270
BTEK	05-Dec-18	05-Mar-19	13,500,000,000	14,107,500,000	13,675,500,000
RIMO	07-Nov-18	07-May-19	10,000,000,000	10,905,000,000	10,270,000,000
RIMO	07-Nov-18	07-May-19	10,000,000,000	10,905,000,000	10,270,000,000
ANDI	08-Oct-18	08-Apr-19	5,000,000,000	5,429,722,222	5,198,333,324
BTEK	05-Dec-18	05-Mar-19	5,000,000,000	5,225,000,000	5,065,000,000
			<u>72,000,000,000</u>	<u>76,212,222,222</u>	<u>73,118,166,594</u>

Tingkat bunga piutang reverse repo adalah sebesar 16% - 18% per tahun untuk masing-masing periode 2019 dan 2018.

Interest rate for reverse repo is 16% - 18% per annum for the period 2019 and 2018, respectively.

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang reverse repo sebesar Rp 64.000.000.000 pada tanggal 31 Desember 2019 untuk sejumlah piutang reverse repo dengan total Rp 189.824.500.000 yang jatuh tempo di Mei 2020. Counterparty piutang reverse repo ini telah ditangkap pada Januari 2020 sehubungan dengan dugaan keterlibatan dalam masalah yang tidak terkait dengan Perusahaan yang menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap kemampuan counterparty untuk melakukan pembelian kembali pada tanggal jatuh tempo. Walaupun masalah ini tidak terkait dengan Perusahaan, pihak berwenang tertentu telah berusaha untuk membekukan atau menyita aset counterparty yang beberapa diantaranya mungkin termasuk jaminan yang dipegang oleh Perusahaan.

The Company has recorded allowance for impairment losses on receivables from reverse repo amounted to Rp 64,000,000,000 as at 31 December 2019 within receivables from reverse repos with a total amount of Rp 189,824,500,000 which are due in May 2020. The counterparty to these receivables was arrested in January 2020 in connection with alleged involvement in an unrelated matter to the Company which casts significant doubt on the counterparty's ability to execute the buyback on maturity date. Although the matter is unrelated to the Company, certain authorities have sought to freeze or seize the counterparty's assets some of which may include collateral held by the Company.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**6. PORTOFOLIO EFEK DAN PIUTANG REVERSE
REPO (lanjutan)**

b. Piutang reverse repo (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan membentuk cadangan penurunan nilai untuk mencerminkan ketidakpastian nilai agunan sebagai akibat dari penurunan nilai aset yang mendasarinya pada tanggal tersebut, akan tetapi, hal ini sebelum adanya perkembangan negatif selanjutnya terhadap *counterparty* pada Januari 2020. Manajemen terus-menerus memantau perkembangan situasi, termasuk menilai kemampuan Manajemen untuk mengendalikan agunan yang mendasari *repo* serta perkembangan nilai dari agunan tersebut.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2019 tersebut cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari ketidaktertagihan piutang *reverse repo*.

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

Akun ini merupakan tagihan dan liabilitas Perusahaan kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) sehubungan dengan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan di bursa efek dengan penyelesaian transaksi perdagangan efek bersih.

Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan

	<u>2019</u>
Piutang transaksi bursa	63,940,704,400
Agunan dana minimum kas	<u>6,860,023,832</u>
Jumlah	<u><u>70,800,728,232</u></u>

Deposito wajib KPEI merupakan deposito jaminan yang diwajibkan oleh KPEI sehubungan dengan transaksi yang dilakukan Perusahaan melalui KPEI.

8. PIUTANG NASABAH

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

**6. SECURITIES PORTFOLIO AND
RECEIVABLES FROM REVERSE REPO
(continued)**

**b. Receivables from reverse repo
(continued)**

As at 31 December 2019, the Company recorded an allowance for impairment to reflect uncertainties in the value of the collateral which were impacted by the decrease of underlying asset value at that date, however, this was prior to the subsequent negative developments with the counterparty in January 2020. Management is continuously monitoring the situation as it develops, including assessing Management's ability to take control of underlying repo collateral as well as the evolving value of that collateral.

Management believes that the amount of allowance for impairment as at 31 December 2019 is adequate to cover possible losses arising from uncollectability of the receivables from reverse repo.

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

These accounts represent the Company's receivables and payables to PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI) resulting from settlement of the Company's securities trading transactions in the stock market with net settlement of securities transaction.

**Receivables from clearing and guarantee
institution**

	<u>2018</u>	
	115,981,545,900	Market transaction receivable
	<u>4,957,133,029</u>	Minimum cash collateral
	<u><u>120,938,678,929</u></u>	Total

Mandatory deposits KPEI represents mandatory collateral deposits required by KPEI in connection with transactions done by the Company through KPEI.

8. RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

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

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG NASABAH (lanjutan)

Rincian piutang nasabah berdasarkan jenis nasabah adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan hubungan

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Pihak berelasi	2,832,010	19,509,922	Related parties
Pihak ketiga	234,819,215,012	478,190,441,465	Third parties
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(48,641,332,695)</u>	<u>(48,641,808,509)</u>	Less allowance for impairment losses
Jumlah	<u>186,180,714,327</u>	<u>429,568,142,878</u>	Total

b. Berdasarkan pihak

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Nasabah pemilik rekening	227,569,795,512	465,201,246,567	Customer with securities account
Nasabah kelembagaan	<u>7,252,251,510</u>	<u>13,008,704,820</u>	Institutional customer
	234,822,047,022	478,209,951,387	
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(48,641,332,695)</u>	<u>(48,641,808,509)</u>	Less allowance for impairment losses
Jumlah	<u>186,180,714,327</u>	<u>429,568,142,878</u>	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Saldo awal	48,641,808,509	48,174,407,187	Beginning balance
Penambahan	-	467,401,322	Additional
Pemulihan penyisihan	<u>(475,814)</u>	<u>-</u>	Recovery
	<u>48,641,332,695</u>	<u>48,641,808,509</u>	

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang nasabah sebesar Rp 48.641.332.695 pada tanggal 31 Desember 2019 (2018: Rp 48.641.808.509). Manajemen berpendapat bahwa jumlah tersebut cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari ketidaktertagihan piutang nasabah.

Details of receivables from customers based on customer classification are as follows:

a. Based on relationship

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Pihak berelasi	2,832,010	19,509,922	Related parties
Pihak ketiga	234,819,215,012	478,190,441,465	Third parties
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(48,641,332,695)</u>	<u>(48,641,808,509)</u>	Less allowance for impairment losses
Jumlah	<u>186,180,714,327</u>	<u>429,568,142,878</u>	Total

b. Based on party

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Nasabah pemilik rekening	227,569,795,512	465,201,246,567	Customer with securities account
Nasabah kelembagaan	<u>7,252,251,510</u>	<u>13,008,704,820</u>	Institutional customer
	234,822,047,022	478,209,951,387	
Dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(48,641,332,695)</u>	<u>(48,641,808,509)</u>	Less allowance for impairment losses
Jumlah	<u>186,180,714,327</u>	<u>429,568,142,878</u>	Total

The changes in allowance for impairment losses are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Saldo awal	48,641,808,509	48,174,407,187	Beginning balance
Penambahan	-	467,401,322	Additional
Pemulihan penyisihan	<u>(475,814)</u>	<u>-</u>	Recovery
	<u>48,641,332,695</u>	<u>48,641,808,509</u>	

The Company has recorded allowance for impairment losses on receivables from customers amounted to Rp 48,641,332,695 as of 31 December 2019 (2018: Rp 48,641,808,509). Management believes that the amount is adequate to cover possible losses arising from uncollectibility of the receivables.

9. PIUTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN

Akun ini merupakan piutang dari perusahaan efek lain sehubungan dengan transaksi perdagangan efek dengan rincian sebagai berikut:

a. Berdasarkan hubungan

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Pihak ketiga	19,999,977,600	20,089,660,600	Third parties
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(19,999,977,600)</u>	<u>(19,999,977,600)</u>	Less: allowance for impairment losses
Jumlah	<u>-</u>	<u>89,683,000</u>	Total

9. RECEIVABLES FROM OTHER SECURITIES COMPANIES

This account represents receivable arising from other securities companies in relation to securities trading transactions, with the following details:

a. Based on relationship

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Pihak ketiga	19,999,977,600	20,089,660,600	Third parties
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(19,999,977,600)</u>	<u>(19,999,977,600)</u>	Less: allowance for impairment losses
Jumlah	<u>-</u>	<u>89,683,000</u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. PIUTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN (lanjutan)

b. Berdasarkan kegiatan

	<u>2019</u>
Transaksi beli efek	-
Gagal serah	19,999,977,600
	<u>19,999,977,600</u>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(19,999,977,600)</u>
Jumlah	<u>-</u>

Perusahaan telah membentuk cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang perusahaan efek lain sebesar Rp 19.999.977.600 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Manajemen berpendapat bahwa jumlah tersebut cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari ketidaktertagihan piutang perusahaan efek lain.

9. RECEIVABLES FROM OTHER SECURITIES COMPANIES (continued)

b. Based on activity

	<u>2018</u>	
	89,683,000	Securities purchase transactions
	19,999,977,600	Failure to deliver
	<u>20,089,660,600</u>	
	<u>(19,999,977,600)</u>	Less: allowance for impairment losses
Jumlah	<u>89,683,000</u>	Total

The Company has recorded allowance for impairment losses on receivables from other securities companies amounted to Rp 19,999,977,600 as of 31 December 2019 and 2018. Management believes that the amount is adequate to cover possible losses arising from uncollectibility of the receivables from other securities companies.

10. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	<u>2019</u>
Piutang bunga	106,286,028
Lain-lain	997,361,546
Jumlah	<u>1,103,647,574</u>

10. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

	<u>2018</u>	
	259,903,563	Interest receivables
	942,482,029	Others
Jumlah	<u>1,202,385,592</u>	Total

11. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	<u>2019</u>
Sewa kantor	2,155,218,437
Langganan informasi sistem	1,109,735,496
Asuransi	338,807,908
Commitment fee	221,277,799
Lain-lain	15,420,485
Jumlah	<u>3,840,460,125</u>

11. PREPAID EXPENSES

This account consists of:

	<u>2018</u>	
	372,683,366	Office rental
	959,374,442	Information system subscription
	322,259,713	Insurance
	190,856,502	Commitment fee
	374,171,307	Others
Jumlah	<u>2,219,345,330</u>	Total

12. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

Akun ini terdiri dari:

	<u>2019</u>
Perusahaan:	
Pajak pertambahan nilai	255,912,788
	<u>255,912,788</u>
Entitas Anak:	
Pajak pertambahan nilai	50,134,785
Pajak penghasilan :	
Pasal 23	-
Jumlah	<u>306,047,573</u>

12. TAXATION

a. Prepaid taxes

This account consists of:

	<u>2018</u>	
	109,416,045	The Company:
	<u>109,416,045</u>	Value added tax
	321,478,963	Subsidiary:
	30,885	Value added tax
	<u>30,885</u>	Income tax:
	<u>430,925,893</u>	Article 23
Jumlah	<u>430,925,893</u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Perusahaan:			The Company:
Pajak penghasilan:			<i>Income tax:</i>
Pasal 21	477,935,480	2,330,044,597	<i>Article 21</i>
Pasal 23	6,986,518	5,436,228	<i>Article 23</i>
Pasal 26	84,394,948	125,726,370	<i>Article 26</i>
Pasal 29	1,582,744,210	2,057,375,281	<i>Article 29</i>
Pasal 4 (2)	268,656,585	12,677,712	<i>Article 4 (2)</i>
Pajak pertambahan nilai	<u>263,108,395</u>	<u>436,716,985</u>	<i>Value added tax</i>
	<u>2,683,826,136</u>	<u>4,967,977,173</u>	
Entitas Anak:			Subsidiary:
Pajak pertambahan nilai	-	26,596,177	<i>Value added tax</i>
Pajak penghasilan:			<i>Income tax:</i>
Pasal 21	58,228,395	81,353,962	<i>Article 21</i>
Pasal 23	4,482,750	25,227,575	<i>Article 23</i>
Pasal 4 (2)	<u>22,656,000</u>	<u>22,656,000</u>	<i>Article 4 (2)</i>
	<u>85,367,145</u>	<u>155,833,714</u>	
Jumlah	<u><u>2,769,193,281</u></u>	<u><u>5,123,810,887</u></u>	<i>Total</i>

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Perusahaan			The Company
Beban pajak kini:			<i>Current tax expenses:</i>
Beban pajak tahun berjalan	8,678,707,031	7,233,509,414	<i>Current tax on profits for the year</i>
Penyesuaian tahun lalu	<u>14,398,007</u>	<u>36,269,304</u>	<i>Adjustment in respect of prior years</i>
Jumlah beban pajak kini	8,693,105,038	7,269,778,718	<i>Total current tax expenses</i>
Manfaat pajak tangguhan	<u>(924,685,681)</u>	<u>(2,337,937,915)</u>	<i>Deferred tax benefit</i>
Jumlah beban pajak penghasilan	7,768,419,357	4,931,840,803	<i>Total income tax expenses</i>
Entitas Anak			Subsidiaries
Beban pajak kini:			<i>Current tax expenses:</i>
Beban pajak tahun berjalan	-	-	<i>Current tax on profits for the year</i>
Penyesuaian tahun lalu	<u>-</u>	<u>-</u>	<i>Adjustment in respect of prior years</i>
Jumlah beban pajak kini	-	-	<i>Total current tax expenses</i>
Manfaat pajak tangguhan	<u>(1,607,994,309)</u>	<u>(198,379,726)</u>	<i>Deferred tax benefit</i>
Jumlah manfaat pajak penghasilan	(1,607,994,309)	(198,379,726)	<i>Total income tax benefits</i>
Konsolidasian			Consolidated
Beban pajak kini:			<i>Current tax expenses:</i>
Beban pajak tahun berjalan	8,678,707,031	7,233,509,414	<i>Current tax on profits for the year</i>
Penyesuaian tahun lalu	<u>14,398,007</u>	<u>36,269,304</u>	<i>Adjustment in respect of prior years</i>
Jumlah beban pajak kini	8,693,105,038	7,269,778,718	<i>Total current tax expenses</i>
Manfaat pajak tangguhan	<u>(2,532,679,990)</u>	<u>(2,536,317,641)</u>	<i>Deferred tax benefit</i>
Jumlah manfaat pajak penghasilan	<u><u>6,160,425,048</u></u>	<u><u>4,733,461,077</u></u>	<i>Total income tax benefits</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak penghasilan Grup dan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income tax expense and the theoretical tax amount on the Group's profit before income tax is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
(Rugi)/laba sebelum pajak konsolidasian	(46,135,807,302)	9,735,255,680	<i>Consolidated (loss)/income before tax</i>
Pajak dihitung menggunakan tarif pajak (25%)	(11,533,951,826)	2,433,813,920	<i>Tax calculated with tax rate (25%)</i>
Pendapatan yang dikenakan pajak final	(1,181,757,535)	(705,988,714)	<i>Income subject to final tax</i>
Keuntungan investasi	-	44,908,182	<i>Gain on investment</i>
Beban yang tidak diperkenankan oleh fiskal	18,412,486,402	1,328,655,136	<i>Non-deductible expenses</i>
Lain-lain	-	1,595,803,249	<i>Others</i>
Penyesuaian tahun lalu	<u>463,648,007</u>	<u>36,269,304</u>	<i>Adjustment in respect of prior years</i>
Beban pajak penghasilan	<u>6,160,425,048</u>	<u>4,733,461,077</u>	<i>Income tax expense</i>

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

Rekonsiliasi antara laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dengan rugi menurut fiskal adalah sebagai berikut:

The reconciliation between Parent income before income tax and the taxable loss are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
(Rugi)/Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	(46,135,807,302)	9,735,255,680	<i>Consolidated (loss)/income before income tax</i>
Dikurangi: Rugi Entitas Anak sebelum pajak penghasilan	<u>(9,378,428,876)</u>	<u>(8,588,781,651)</u>	<i>Less: Loss before income tax of Subsidiary</i>
(Rugi)/laba Perusahaan induk sebelum pajak penghasilan	<u>(36,757,378,426)</u>	<u>18,324,037,331</u>	<i>Parent (loss)/income before income tax</i>
Perbedaan waktu:			<i>Timing differences:</i>
Imbalan kerja	4,891,696,448	3,922,393,032	<i>Employee benefits</i>
Penyusutan aset tetap	664,410,496	(291,431,411)	<i>Depreciation fixed assets</i>
Pencadangan bonus	(60,364,220)	3,456,388,716	<i>Bonus provision</i>
Pencadangan piutang tak tertagih	-	467,401,324	<i>Allowance for doubtful account provision</i>
Kerugian atas transaksi derivatif yang belum terealisasi	-	1,797,000,000	<i>Unrealized loss on derivative transactions</i>
Jumlah perbedaan waktu	5,495,742,724	9,351,751,661	<i>Total timing differences</i>
Perbedaan tetap:			<i>Permanent differences:</i>
Penghasilan yang sudah dikenakan pajak bersifat final	(7,262,946,239)	(5,037,578,192)	<i>Income already subjected to final tax</i>
Beban atas penghasilan yang sudah dikenakan pajak bersifat final	2,803,877,340	2,439,115,806	<i>Expenses related income already subjected to final tax</i>
Beban yang tidak diperkenankan	<u>70,435,532,725</u>	<u>3,856,711,050</u>	<i>Non-deductible expenses</i>
Jumlah perbedaan tetap	65,976,463,826	1,258,248,664	<i>Total permanent differences</i>
Laba kena pajak	34,714,828,124	28,934,037,656	<i>Taxable income</i>
Penggunaan kompensasi rugi fiskal	-	-	<i>Accumulated tax loss carried forward</i>
Beban pajak penghasilan	8,678,707,031	7,233,509,414	<i>Income tax expenses</i>
Dikurangi: Pajak dibayar dimuka	<u>(7,095,962,821)</u>	<u>(5,176,134,133)</u>	<i>Less: Prepaid taxes</i>
Utang pajak	<u>1,582,744,210</u>	<u>2,057,375,281</u>	<i>Taxes payable</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 diatas adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan dapat berubah pada saat Perusahaan menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajaknya.

The corporate income tax calculation for the year ended 31 December 2019 is a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the Company submit its Annual Corporate Income Tax Return.

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

		2019				
	Saldo per 31 Desember/ December 2018	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited/(charged) to profit or loss	Dicatat di pendapatan komprehensif lain/ Recognised in other comprehensive income	Saldo per 31 Desember/ December 2019		
Entitas Induk					Parent entity	
Liabilitas imbalan kerja	1,668,432,332	1,222,924,112	26,024,774	2,917,381,218	Employee benefit liabilities	
Penyusutan aset tetap	(186,828,661)	166,102,624	-	(20,726,037)	Depreciation of fixed asset	
Cadangan kerugian penurunan nilai	5,616,079,134	-	-	5,616,079,134	Allowance for impairment losses	
Akrual bonus	1,782,884,485	(15,091,055)	-	1,767,793,430	Accrued bonus	
Keuntungan atas kurs yang belum terealisasi	449,250,000	(449,250,000)	-	-	Unrealised gain on foreign exchange	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>9,329,817,290</u>	<u>924,685,681</u>	<u>26,024,774</u>	<u>10,280,527,745</u>	Total deferred tax assets	
Entitas Anak					Subsidiary	
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	-	1,443,021,864	-	1,443,021,864	Tax losses carried forward	
Liabilitas imbalan kerja	447,413,771	167,200,128	(163,351,569)	451,262,330	Employee benefit liabilities	
Penyusutan aset tetap	5,864,074	(2,227,683)	-	3,636,391	Depreciation of fixed asset	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>453,277,845</u>	<u>1,607,994,309</u>	<u>(163,351,569)</u>	<u>1,897,920,585</u>	Total deferred tax assets	
Konsolidasian					Consolidated	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>9,783,095,135</u>	<u>2,532,679,990</u>	<u>(137,326,795)</u>	<u>12,178,448,330</u>	Total deferred tax assets	
		2018				
	Saldo per 31 Desember/ December 2017	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited/(charged) to profit or loss	Dicatat di pendapatan komprehensif lain/ Recognised in other comprehensive income	Saldo per 31 Desember/ December 2018		
Entitas Induk					Parent entity	
Akumulasi kerugian pajak yang dapat dikompensasikan	-	-	-	-	Accumulated tax loss carried forward	
Liabilitas imbalan kerja	2,677,381,765	980,598,258	(1,989,547,691)	1,668,432,332	Employee benefit liabilities	
Penyusutan aset tetap	(113,970,808)	(72,857,853)	-	(186,828,661)	Depreciation of fixed asset	
Cadangan kerugian penurunan nilai	5,499,228,803	116,850,331	-	5,616,079,134	Allowance for impairment losses	
Akrual bonus	918,787,306	864,097,179	-	1,782,884,485	Accrued bonus	
Keuntungan atas kurs yang belum terealisasi	-	449,250,000	-	449,250,000	Unrealised gain on foreign exchange	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>8,981,427,066</u>	<u>2,337,937,915</u>	<u>(1,989,547,691)</u>	<u>9,329,817,290</u>	Total deferred tax assets	
Entitas Anak					Subsidiary	
Liabilitas imbalan kerja	513,268,250	202,246,606	(268,101,085)	447,413,771	Employee benefit liabilities	
Penyusutan aset tetap	9,730,954	(3,866,880)	-	5,864,074	Depreciation of fixed asset	
Akrual bonus	-	-	-	-	Accrued bonus	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>522,999,204</u>	<u>198,379,726</u>	<u>(268,101,085)</u>	<u>453,277,845</u>	Total deferred tax assets	
Konsolidasian					Consolidated	
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>9,504,426,270</u>	<u>2,536,317,641</u>	<u>(2,257,648,776)</u>	<u>9,783,095,135</u>	Total deferred tax assets	

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pemeriksaan pajak

Perusahaan

Tahun pajak 2015

Pada tanggal 16 September 2016, Perusahaan menerima surat perintah pemeriksaan pajak terkait lebih bayar pajak penghasilan untuk tahun 2015. Pada tanggal 24 Maret 2017, Perusahaan tidak melanjutkan lagi hal ini dengan menyampaikan Surat Pernyataan Mencabut Permohonan dan/atau Pengajuan Upaya Hukum, termasuk pengembalian kelebihan pembayaran pajak penghasilan tahun 2015 sebesar Rp 341.838.175. Surat ini telah diterima oleh Direktorat Jenderal Pajak pada tanggal 30 Maret 2017 dan telah disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia pada tanggal 25 April 2017.

Entitas Anak

Tahun pajak 2016

Pada tanggal 9 Januari 2018, entitas anak telah menerima Surat Keputusan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Pertambahan Nilai (PPN) untuk tahun pajak 2016 dengan total kurang bayar pajak sebesar Rp 399.752.237. Setelah melakukan evaluasi atas surat ketetapan pajak tersebut dan walaupun entitas anak tidak setuju terhadap sebagian temuan tersebut, Perusahaan telah membayar seluruh kurang bayar tersebut pada tanggal 7 Februari 2018.

Pada tanggal 3 April 2018, entitas anak telah mengajukan keberatan ke Kantor Pajak sebesar Rp 181.433.754 atas sebagian SKPKB tersebut di atas. Sebagian jumlah yang tidak diajukan keberatan sebesar Rp 218.318.483 dicatat pada akun beban operasional lain-lain pada tahun 2018.

Atas keberatan pajak yang diajukan entitas anak ke Kantor Pajak pada tanggal 3 April 2018, pada masing-masing tanggal berikut, yaitu 11 Januari 2019, 22 Januari 2019 dan 13 Februari 2019, entitas anak telah menerima Surat Keputusan Dikabulkan Keberatan Pajak untuk bulan Agustus - Desember 2018, Mei - Juli 2018 dan Januari - April 2018 dengan total seluruhnya sebesar Rp 181.433.754. Selain itu, Kantor Pajak menambahkan jumlah lebih bayar pada SKPLB PPN Masa Desember 2016 sebesar Rp 15.231.550. Pada masing-masing tanggal berikut, yaitu 21 Februari 2019, 25 Februari 2019 and 8 Maret 2019, entitas anak telah menerima pengembalian dari Kantor Pajak sebesar Rp 196.665.304.

12. TAXATION (continued)

e. Tax assessment

Parent Entity

Fiscal year 2015

On 16 September 2016, the Company received tax assessment letter related to overpayment of income tax fiscal year 2015. On 24 March 2017, the Company decided not continue this matter by submitting the Withdrawal of Petition Letter and/or Filing of Litigation, including repayment of overpayment of income tax of Rp 341,838,175 for fiscal year 2015. This letter has been received by Directorate General of Taxes on 30 March 2017 and has been approved by Minister of Finance of the Republic of Indonesia on 25 April 2017.

Subsidiary

Fiscal year 2016

On 9 January 2018, the subsidiary has received the Underpayment Tax Assessment Letter (SKPKB) on Value Added Tax (VAT) for fiscal year 2016 with total underpayment tax amount including administrative sanction being Rp 399,752,237. After evaluating the tax assessment letter, and even though the subsidiary did not agree to some of tax findings, the Company has already paid in full the underpayment amount on 7 February 2018.

On 3 April 2018, the subsidiary has submitted the objection to Tax Office amounting to Rp 181,433,754 related with some of the tax assessment letter regarding the above SKPKB. The remaining amounts that were not appealed amounting to Rp 218,318,483 have been recorded in other operating expense account in 2018.

For the tax objection submitted by the subsidiary to the Tax Office on 3 April 2018, on each of the following dates, namely 11 January 2019, 22 January 2019 and 13 February 2019, the subsidiary has received a Tax Objection Decree for August - December 2018, May - July 2018 and January - April 2018 with a total of Rp 181,433,754. In addition, the Tax Office added the amount of overpayments on "SKPLB" VAT December 2016 of Rp 15,231,550. On each of the following dates, namely 21 February 2019, 25 February 2019 and 8 March 2019, the subsidiary has received a refund from Tax Office of Rp 196,665,304.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

12. TAXATION (continued)

f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

13. PENYERTAAN PADA BURSA EFEK

Akun ini merupakan penyertaan pada PT Bursa Efek Indonesia sebanyak 1 saham dengan perolehan sebesar Rp 195.000.000 (nilai nominal sebesar Rp 135.000.000).

Penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia merupakan salah satu persyaratan Grup untuk menjadi anggota bursa.

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

13. INVESTMENT IN STOCK EXCHANGE

This account represents investments in Indonesian Stock Exchange of 1 share with acquisition cost of Rp 195,000,000 (nominal value of Rp 135,000,000).

Investments in share in The Indonesian Stock Exchange is one of the Group's requirements to become a member of the stock exchange.

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

14. ASET TETAP

Aset tetap terdiri dari:

14. FIXED ASSETS

Fixed assets consist of:

	2019				
	<u>Saldo Awal/ Beginning Balance</u>	<u>Penambahan/ Additions</u>	<u>Pengurangan/ Deductions</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending Balance</u>	
Biaya Perolehan					Cost
Renovasi kantor	8,900,480,516	39,379,356	(604,119,000)	8,335,740,872	Office renovations
Peralatan kantor	4,399,460,504	4,028,500	(195,364,480)	4,208,124,524	Office equipment
Peralatan komputer	14,184,882,275	581,615,811	-	14,766,498,086	Computers
Kendaraan	3,548,854,182	50,813,492	-	3,599,667,674	Vehicles
Aset dalam penyelesaian	-	19,689,678	(19,689,678)	-	Construction in progress
Jumlah	<u>31.033.677.477</u>	<u>695.526.837</u>	<u>(819.173.158)</u>	<u>30.910.031.156</u>	Total
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Renovasi kantor	5,864,500,595	1,480,350,525	(453,471,583)	6,891,379,537	Office renovations
Peralatan kantor	3,128,942,545	768,798,001	(142,368,788)	3,755,371,758	Office equipment
Peralatan komputer	8,573,789,971	2,437,731,113	-	11,011,521,084	Computers
Kendaraan	<u>1.379.534.223</u>	<u>724.353.538</u>	-	<u>2.103.887.761</u>	Vehicles
Jumlah	<u>18.946.767.334</u>	<u>5.411.233.177</u>	<u>(595.840.371)</u>	<u>23.762.160.140</u>	Total
Nilai Buku	<u><u>12.086.910.143</u></u>			<u><u>7.147.871.016</u></u>	Net Book Value

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP (lanjutan)

14. FIXED ASSETS (continued)

	2018				
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya Perolehan					Cost
Renovasi kantor	8,193,822,888	706,657,628	-	8,900,480,516	<i>Office renovations</i>
Peralatan kantor	4,505,937,838	71,655,077	(178,132,411)	4,399,460,504	<i>Office equipment</i>
Peralatan komputer	13,214,050,772	1,133,536,730	(162,705,227)	14,184,882,275	<i>Computers</i>
Kendaraan	2,306,462,999	1,242,391,183	-	3,548,854,182	<i>Vehicles</i>
Aset dalam penyelesaian	131,725,000	961,954,900	(1,093,679,900)	-	<i>Construction in progress</i>
Jumlah	<u>28,351,999,497</u>	<u>4,116,195,518</u>	<u>(1,434,517,538)</u>	<u>31,033,677,477</u>	<i>Total</i>
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Renovasi kantor	4,148,445,954	1,716,054,641	-	5,864,500,595	<i>Office renovations</i>
Peralatan kantor	2,361,433,703	835,607,266	(68,098,424)	3,128,942,545	<i>Office equipment</i>
Peralatan komputer	6,332,614,251	2,367,880,946	(126,705,226)	8,573,789,971	<i>Computers</i>
Kendaraan	691,358,619	688,175,604	-	1,379,534,223	<i>Vehicles</i>
Jumlah	<u>13,533,852,527</u>	<u>5,607,718,457</u>	<u>(194,803,650)</u>	<u>18,946,767,334</u>	<i>Total</i>
Nilai Buku	<u>14,818,146,970</u>			<u>12,086,910,143</u>	Net Book Value

Beban penyusutan yang dibebankan pada beban usaha adalah sebesar Rp 5.411.233.177 dan Rp 5,607,718,457 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018.

Depreciation expenses charged to operating expenses amounted to Rp 5,411,233,177 and Rp 5,607,718,457 for years ended 31 December 2019 and 2018, respectively.

Kendaraan Perusahaan di asuransikan oleh PT Asuransi Central Asia dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 2.540.000.000, PT Asuransi Wahana Tata dengan jumlah pertanggungan sebesar 260.000.000, dan PT Asuransi AXA Indonesia dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 14.695.500 pada tanggal 31 Desember 2019 (2018: PT. Asuransi Central Asia Rp 2.599.000.000; PT Asuransi Wahana Tata Rp 285.000.000; PT Asuransi AXA Indonesia Rp 14.695.500).

The Company's vehicles are insured by PT Asuransi Central Asia with amount of Rp 2,540,000,000, PT Asuransi Wahana Tata with amount of 260,000,000, and PT Asuransi AXA Indonesia with amount of Rp 14,695,500 as of 31 Desember 2019 (2018: PT Asuransi Central Asia Rp 2,599,000,000, PT Asuransi Wahana Tata Rp 285,000,000, PT Asuransi AXA Indonesia Rp 14,695,500).

Berdasarkan penelaahan manajemen atas keadaan akun masing-masing jenis aset tetap pada akhir periode, manajemen berpendapat bahwa tidak terjadi penurunan nilai aset tetap Grup pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

Based on the management review of the status of individual items of fixed assets at the end of the period, no impairment write down should be provided as of 31 December 2019 and 2018.

15. ASET LAIN-LAIN

15. OTHER ASSETS

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2019	2018	
Simpanan jaminan	2,578,340,625	2,754,394,650	<i>Guarantee deposits</i>
Lain-lain	<u>270,000</u>	<u>270,000</u>	<i>Others</i>
Jumlah	<u>2,578,610,625</u>	<u>2,754,664,650</u>	<i>Total</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG NASABAH

Akun ini merupakan utang Perusahaan kepada nasabah yang timbul dari transaksi perdagangan efek.

a. Berdasarkan hubungan

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Pihak ketiga	77,381,362,723	179,840,344,455	Third parties
Pihak berelasi	40,308,671	57,496,164	Related parties
Jumlah	<u>77,421,671,394</u>	<u>179,897,840,619</u>	Total

b. Berdasarkan pihak

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Nasabah pemilik rekening	51,177,303,558	152,362,010,487	Customer with securities account
Nasabah kelembagaan	26,244,367,836	27,535,830,132	Institutional customer
Jumlah	<u>77,421,671,394</u>	<u>179,897,840,619</u>	Total

16. PAYABLES TO CUSTOMERS

This account represents the Company's payables to customers arising from securities brokerage transactions.

a. Based on relationship

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	77,381,362,723	179,840,344,455	Third parties
	40,308,671	57,496,164	Related parties
Total	<u>77,421,671,394</u>	<u>179,897,840,619</u>	

b. Based on party

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	51,177,303,558	152,362,010,487	Customer with securities account
	26,244,367,836	27,535,830,132	Institutional customer
Total	<u>77,421,671,394</u>	<u>179,897,840,619</u>	

17. PINJAMAN BANK DAN LIABILITAS DERIVATIF

a. Pinjaman bank

Pinjaman bank terdiri dari:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
PT Bank HSBC Indonesia	-	47,250,000,000	PT Bank HSBC Indonesia
The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd.	-	20,273,400,000	The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd.
Jumlah	<u>-</u>	<u>67,523,400,000</u>	Total

PT Bank HSBC Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit pada tanggal 14 Mei 2018, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman *revolving loan* sebesar Rp 47.250.000.000 atau sama dengan USD 3.500.000 dari Bank HSBC dengan tingkat bunga sebesar 8,90% per tahun. Jangka waktu dari setiap pinjaman adalah maksimum 6 bulan terhitung sejak tanggal pencairan.

The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.

Berdasarkan perjanjian kredit pada tanggal 4 Oktober 2018, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman sebesar USD 7.000.000 dari The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd. Pinjaman jangka pendek antara 1 sampai 2 bulan, tetapi tidak boleh melebihi tanggal jatuh tempo akhir (1 tahun setelah tanggal penarikan uang) dengan tingkat bunga sebesar 1,2% per tahun diatas 3 bulan LIBOR.

17. BANK BORROWINGS AND DERIVATIVE LIABILITIES

a. Bank borrowings

Bank borrowings consist of:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	-	47,250,000,000	PT Bank HSBC Indonesia
	-	20,273,400,000	The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd.
Total	<u>-</u>	<u>67,523,400,000</u>	

PT Bank HSBC Indonesia

Based on the credit agreement dated 14 May 2018, Bank HSBC granted a revolving loan facility with a maximum withdrawal amount of Rp 47,250,000,000 or the equivalent of USD 3,500,000 with an interest rate of 8.90% p.a. Tenor of each loan is maximum 6 months from disbursement date.

The Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.

Based on the credit agreement dated 4 October 2018, The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd granted a loan facility with a maximum withdrawal amount of USD 7,000,000. This loan is intended as a short-term loan with a period of one to two months, but it must not exceed the final due date (1 year after withdrawal) with an interest rate of 1.2% p.a. above the 3 months LIBOR.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman bank (lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Berdasarkan perubahan ke-12 perjanjian kredit tanggal 2 Maret 2009 dan pernyataan kembali pada tanggal 4 April 2019, fasilitas pinjaman tetap *revolving* dari Bank CIMB Niaga dengan jumlah maksimum Rp 60.000.000.000 dengan tingkat bunga *cost of fund* + 1% per tahun. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 2 Maret 2020.

Fasilitas ini digunakan sebagai modal kerja untuk mendukung aktivitas perantara perdagangan efek (*brokerage*) dan *settlement* transaksi surat berharga di Bursa Efek Indonesia.

PT Bank OCBC NISP Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit pada tanggal 18 Januari 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman *demanding loan* dari Bank OCBC NISP dengan jumlah maksimum Rp 40.000.000.000 dengan tingkat bunga rata – rata sebesar 8,15% per tahun. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 31 Januari 2020.

PT Bank UOB Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit pada tanggal 3 September 2019, Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman kredit rekening koran atau *overdraft loan* dan fasilitas bank garansi dari Bank UOB hingga jumlah pokok tidak melebihi Rp 27.500.000.000 dengan tingkat bunga rata-rata 8,15% per tahun. Selain itu, Bank UOB juga memberikan fasilitas kredit *revolving* dengan jumlah pokok sebesar Rp 60.000.000.000 dengan tingkat bunga yang ditentukan berdasarkan pemberitahuan dari Bank. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 7 Agustus 2020.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan tidak menggunakan fasilitas dari Bank CIMB Niaga, Bank OCBC NISP, dan Bani UOB.

17. BANK BORROWINGS (continued)

a. Bank borrowings (continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Based on the 12th amendment of credit agreement dated on 2 March 2009 and restatement dated 4 April 2019, the revolving fixed credit facility from Bank CIMB Niaga obtained by the Company is amended to be maximum credit limit of Rp 60,000,000,000, with interest rate at cost of fund + 1% per annum. This facility will be due on 2 March 2020.

This facility is used as working capital to support the securities brokerage activities and settlement of securities transactions in Indonesia Stock Exchange.

PT Bank OCBC NISP Tbk

Based on the credit agreement dated 18 January 2019, Company obtained demanding loan credit facility from Bank OCBC NISP with maximum credit limit of Rp 40,000,000,000 with average interest rate 8.15% per annum. This facility will mature on 31 January 2020.

PT Bank UOB Indonesia

Based on the credit agreement dated 3 September 2019, Bank UOB granted an overdraft loan and a bank guarantee facility with a maximum withdrawal amount of Rp 27,500,000,000 with average interest rate of 8.15% p.a. Furthermore, Bank UOB also granted a revolving credit facility with a maximum withdrawal amount of Rp 60,000,000,000 with an interest rate that is to be determined. This facility will be due on 7 August 2020.

As of 31 December 2019, the Company did not utilise the credit facility given by Bank CIMB Niaga, Bank OCBC NISP, and Bank UOB.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. PINJAMAN BANK (lanjutan)

17. BANK BORROWINGS (continued)

b. Tagihan dan liabilitas derivatif

b. Derivative receivable and liabilities

		<u>2019</u>				
		Nilai nosional (kontrak) (ekuivalen dengan Rupiah/ <i>Notional amount (contract) (equivalent to Rupiah)</i>	Tagihan derivatif/ <i>Derivative receivable</i>	Liabilitas derivatif/ <i>Derivative liabilities</i>		
Transaksi swap mata uang asing					<i>Foreign currency swap transaction</i>	
Dolar Amerika Serikat					<i>United States Dollar</i>	
PT Bank UOB Indonesia	139,010,000,000	-	-	(2,003,444,622)	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>	
Jumlah	<u>139,010,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,003,444,622)</u>	<i>Total</i>	
		<u>2018</u>				
		Nilai nosional (kontrak) (ekuivalen dengan Rupiah/ <i>Notional amount (contract) (equivalent to Rupiah)</i>	Tagihan derivatif/ <i>Derivative receivable</i>	Liabilitas derivatif/ <i>Derivative liabilities</i>		
Transaksi swap mata uang asing					<i>Foreign currency swap transaction</i>	
Dolar Amerika Serikat					<i>United States Dollar</i>	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	101,367,000,000	-	-	(1,153,000,000)	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>	
PT Bank UOB Indonesia	43,443,000,000	-	-	(644,000,000)	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>	
Jumlah	<u>144,810,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,797,000,000)</u>	<i>Total</i>	

18. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

18. ACCRUED EXPENSES

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Bonus dan tunjangan	6,929,126,521	7,131,537,939	<i>Bonus and allowance</i>
Komisi penjualan	1,626,955,954	2,636,167,238	<i>Sales incentive</i>
Beban bunga	919,010,679	1,345,217,963	<i>Interest expense</i>
Tenaga ahli	832,665,104	850,750,000	<i>Professional fees</i>
Jamsostek	179,022,518	150,311,988	<i>Jamsostek</i>
Lain-lain	<u>105,260,424</u>	<u>116,861,616</u>	<i>Others</i>
Jumlah	<u><u>10,592,041,200</u></u>	<u><u>12,230,846,744</u></u>	Total

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA

19. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

Grup menghitung dan membukukan beban imbalan kerja berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003. Liabilitas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, dihitung oleh aktuaris independen PT Sigma Prima Solusindo, dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit".

The Group has calculated and recognised its liability on employee benefits according to Labor Law No. 13 year 2003 dated 25 March 2003. Employee benefit liabilities at 31 December 2019 and 2018 is calculated by an independent actuary of PT Sigma Prima Solusindo, using the "Projected Unit Credit" method.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Berdasarkan laporan aktuaris independen tanggal 31 Januari 2020 dan 13 Maret 2019, asumsi aktuarial pokok yang digunakan adalah:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Usia pensiun normal	56 tahun/years	55 tahun/years	Normal retirement age
Tingkat diskonto per tahun	7.48%	8.40%	Annual discount rate
Tingkat kenaikan gaji	10%	10%	Salary increment
Tingkat mortalitas	Tabel Mortalita/ Mortality Table Indonesia 2011 (TMI 2011)	Tabel Mortalita/ Mortality Table Indonesia 2011 (TMI 2011)	Mortality rate
Tingkat ketidakmampuan	5% dari tingkat mortalita/from mortality rate	10% dari tingkat mortalita/from mortality rate	Disability rate
Tingkat pengunduran diri	5% pada usia 39 tahun dan menurun secara linear hingga 0% pada usia 55 tahun dan seterusnya/ 5% for employee before the age of 39 years old and reducing linearly to 0% at age 55 and thereafter	6% pada usia 30 tahun dan menurun secara linear hingga 0% pada usia 53 tahun dan seterusnya/ 6% for employee before the age of 30 years old and reducing linearly to 0% at age 53 and thereafter	Resignation rate

Berikut ini adalah hal-hal penting yang diungkapkan dalam laporan aktuaris yang mengestimasi liabilitas imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

Followings are the key matters disclosed in the actuarial report to estimate employee benefit liabilities as at 31 December 2019 and 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Nilai kini liabilitas yang tidak didanai			Present value of unfunded obligation
Perusahaan	11,669,523,809	6,673,728,268	Parent Entity
Entitas Anak	<u>1,805,049,321</u>	<u>1,789,655,084</u>	Subsidiary
Jumlah	<u>13,474,573,130</u>	<u>8,463,383,352</u>	Total

Jumlah yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

The amount recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Laporan laba rugi			Statement of profit or loss
Perusahaan			Parent Entity
Biaya jasa kini	5,113,044,438	3,885,687,172	Current service cost
Biaya bunga	560,593,175	741,099,199	Interest cost
Pengakuan atas biaya jasa masa lalu atas imbalan yang akan diterima	-	-	Recognition of past service cost of vested benefit
Pengukuran kembali imbalan kerja lainnya	-	(344,346,219)	Remeasurement of other long term employee benefits
	<u>5,673,637,613</u>	<u>4,282,440,152</u>	
Entitas Anak	<u>668,800,512</u>	<u>867,786,425</u>	Subsidiary
Jumlah	<u>6,342,438,125</u>	<u>5,150,226,577</u>	Total
Beban/(penghasilan) komprehensif lain			Other comprehensive (expense)/income
Perusahaan			Company
Pada penghasilan komprehensif lain perusahaan	104,099,095	(7,958,190,764)	To company's other comprehensive income
	<u>104,099,095</u>	<u>(7,958,190,764)</u>	
Entitas Anak	<u>(653,406,275)</u>	<u>(1,072,404,341)</u>	Subsidiary
Jumlah	<u>(549,307,180)</u>	<u>(9,030,595,105)</u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

19. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Jumlah yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The amount recognised in the consolidated statements of financial position are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Perusahaan			Company
Saldo awal	6,673,728,268	10,709,526,000	<i>Beginning balance</i>
Beban tahun berjalan	5,673,637,613	4,282,440,152	<i>Employee benefit expense</i>
Pengukuran kembali imbalan kerja yang diakui pada penghasilan komprehensif lain	104,099,095	(7,958,190,764)	<i>Remeasurement of employment recognised in the other comprehensive income</i>
Pembayaran manfaat	<u>(781,941,167)</u>	<u>(360,047,120)</u>	<i>Actual benefit paid</i>
Saldo akhir	11,669,523,809	6,673,728,268	<i>Ending balance</i>
Entitas Anak	<u>1,805,049,321</u>	<u>1,789,655,084</u>	Subsidiary
Jumlah	<u>13,474,573,130</u>	<u>8,463,383,352</u>	<i>Total</i>

Sensitivitas dari kewajiban manfaat pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial adalah sebagai berikut:

The sensitivity of defined benefit obligation to changes in the weighted assumptions is as follows:

		<u>2019</u>		
		Dampak terhadap kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation		
		Nilai kini kewajiban manfaat pasti/ Present value of benefit obligation		
Perubahan Asumsi/ Change in Assumption		Biaya jasa kini/ Current service cost		
Tingkat diskonto	Kenaikan/increase 1%	(959,649,682)	(421,518,828)	<i>Discount rate</i>
	Penurunan/decrease 1%	1,094,758,234	480,770,217	
Gaji	Kenaikan/increase 1%	1,024,017,745	455,317,181	<i>Salary</i>
	Penurunan/decrease 1%	(914,528,731)	(407,141,076)	
		<u>2018</u>		
		Dampak terhadap kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation		
		Nilai kini kewajiban manfaat pasti/ Present value of benefit obligation		
Perubahan Asumsi/ Change in Assumption		Biaya jasa kini/ Current service cost		
Tingkat diskonto	Kenaikan/increase 1%	(602,401,489)	(348,385,093)	<i>Discount rate</i>
	Penurunan/decrease 1%	687,642,207	396,789,186	
Gaji	Kenaikan/increase 1%	683,774,989	380,812,340	<i>Salary</i>
	Penurunan/decrease 1%	(609,959,346)	(340,805,253)	

Analisis sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (perhitungan nilai kini kewajiban imbalan pasti dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* di akhir periode) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

The sensitivity analysis is based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. When calculation the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the Projected Unit Credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the pension liability recognised within the consolidated statements of financial position.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

19. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefit is as follows:

	2019			Jumlah/ Total	
	Dalam 1 tahun/ Within 1 year	2 sampai 5 tahun/ Between 2 to 5 years	Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years		
Manfaat pasti	708,113,328	12,236,554,346	287,961,029,507	300,905,697,181	<i>Defined benefit</i>
	2018				
	Dalam 1 tahun/ Within 1 year	2 sampai 5 tahun/ Between 2 to 5 years	Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years	Jumlah/ Total	
Manfaat pasti	472,506,112	6,676,313,518	271,310,812,472	278,459,632,102	<i>Defined benefit</i>

20. UTANG SUBORDINASI

20. SUBORDINATED LOAN

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2019	2018	
Dolar Amerika Serikat:			United States Dollar:
Yuanta Securities Asia Financial Ltd.	<u>139,010,000,000</u>	<u>144,810,000,000</u>	Yuanta Securities Asia Financial Ltd.

Berdasarkan perjanjian antara Perusahaan dengan Yuanta Securities Asia Financial Services Limited No. 0078/YSI-LGL/VI/2017 tanggal 5 Juni 2017, yang merupakan perubahan atas perjanjian No. 1075/YSID/XI/2016 tanggal 9 November 2016 sebagaimana telah diubah dengan perjanjian No. 0046/YSI-LGL/II/2017 tanggal 16 Februari 2017, Perusahaan memperoleh tambahan pinjaman subordinasi sebesar USD 5.000.000 dengan jatuh tempo pinjaman pada tanggal 8 November 2018, sehingga total keseluruhan pinjaman subordinasi adalah sebesar USD 20.000.000.

Based on an agreement between the Company and Yuanta Securities Asia Financial Services Limited No. 0078/YSI-LGL/VI/2017 dated 5 June 2017, which is an amendment of agreement No. 1075/YSID/XI/2016 dated 9 November 2016 which has been amended by agreement No. 0046/YSI-LGL/II/2017 dated 16 February 2017, the Company has obtained additional subordinated loan amounting to USD 5,000,000 with loan maturity on 8 November 2018, therefore the total subordinated loan amounts to USD 20,000,000.

Berdasarkan perjanjian antara Perusahaan dengan Yuanta Securities Asia Financial Services Limited No. 62/YSI-LGL/XI/2018 tanggal 2 November 2018, Perusahaan telah memperpanjang pinjaman subordinasi sebesar USD 10.000.000 dengan jatuh tempo pinjaman pada tanggal 1 November 2019. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 3,6% per tahun. Pada tanggal 25 Oktober 2019, telah dilakukan perjanjian kembali antara Perusahaan dan Yuanta Securities Asia Financial Limited dalam perjanjian No. 01/YSI-YSAF/SL/X/2019 untuk mendapatkan pinjaman subordinasi sebesar USD 10.000.000 dengan jatuh tempo pinjaman pada tanggal 23 Oktober 2020 dengan tingkat bunga 3,5%.

Based on an agreement between The Company and Yuanta Securities Asia Financial Services Limited No. 62/YSI-LGL/XI/2018 dated 2 November 2018, The Company has renewed their loan agreement amounting to USD 10,000,000 that will be due on 1 November 2019. This loan bears an interest of 3.6% p.a. On 25 October 2019, a new agreement was made between the Company and Yuanta Securities Asia Financial Limited in agreement No. 01/YSI-YSAF/SL/X/2019 to get a subordinated loan of USD 10,000,000 with the loan due on 23 October 2020 with interest rate 3.5%.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. UTANG SUBORDINASI (lanjutan)

Utang subordinasi digunakan untuk penambahan modal kerja dalam kegiatan usaha Perusahaan.

Lihat Catatan 30 untuk rincian saldo dan transaksi pihak berelasi.

20. SUBORDINATED LOAN (continued)

This subordinated loan was used for additional working capital in the Company's business activities.

Refer to Note 30 for details of related parties balances and transactions.

21. UTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pihak ketiga:		
<u>Rupiah</u>		
Utang ke vendor	6,891,844,261	1,256,291,615
Utang pajak terkait transaksi perdagangan efek	1,182,879,823	1,911,664,069
Dana transaksi dan jaminan	942,095,588	1,410,305,455
Lain-lain	<u>12,768,821</u>	<u>76,506,901</u>
Jumlah	<u><u>9,029,588,493</u></u>	<u><u>4,654,768,040</u></u>

21. OTHER LIABILITIES

This account consists of:

Third parties:
<u>Rupiah</u>
Payables to vendor
Tax liability related with securities trading
Levy and guarantee fund
Others
Total

22. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL DISETOR

Komposisi pemegang saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

22. CAPITAL STOCK AND ADDITIONAL PAID IN CAPITAL

The composition of shareholders of the Company on 31 December 2019 and 2018 are as follows:

	<u>2019 dan/and 2018</u>		
	<u>Jumlah saham/ Number of shares</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh/ Total issued and fully paid capital</u>
Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	474,028	99%	474,028,000,000
Surya Widjaja	<u>4,788</u>	<u>1%</u>	<u>4,788,000,000</u>
Jumlah	<u><u>478,816</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>478,816,000,000</u></u>

Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited merupakan pemegang saham Perusahaan sejak tahun 2015 melalui akuisisi dari pemegang saham mayoritas sebelumnya yaitu AmSecurities Holding Sdn Bhd dan AmInternational (L) Ltd. Dengan membeli 337.061 lembar saham yang terdiri dari 144.724 lembar saham dari pemegang saham sebelumnya dan 192.337 lembar saham baru, Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited memperoleh porsi kepemilikan 99%. Total dana yang disetor atas saham baru sebesar Rp 194.280.000.000.

Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited is the Company's shareholders since 2015 through the acquisition from the previous majority shareholder which were AmSecurities Holding Sdn Bhd and AmInternational (L) Ltd. By purchasing 337,061 shares consisting of 144,724 shares from the former shareholders and new additional 192,337 shares, Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited gained ownership of 99%. Total funds paid on the new shares amounting to Rp 194,280,000,000.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**22. MODAL SAHAM DAN TAMBAHAN MODAL
DISETOR (lanjutan)**

Pada tanggal 12 Januari 2016, Grup mengalami perubahan pemegang saham dari sebelumnya Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited sebesar 99% dan Frery Kojongjan sebesar 1% menjadi Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited sebesar 99% dan Surya Widjaja sebesar 1% berdasarkan Akta Notaris No. 55, yang mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0002957 tanggal 14 Januari 2016.

Pada tanggal 13 Januari 2016, Perusahaan telah menambah jumlah saham yang diterbitkan dan modal disetor dari Rp 340.466.000.000 menjadi Rp 478.816.000.000 dengan menerbitkan dan pembayaran atas 138.350 saham baru dengan harga nominal Rp 138.350.000.000.

Para pemegang saham telah menyetujui peningkatan saham yang diterbitkan dan modal disetor tersebut pada Keputusan Para Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 13 Januari 2016. Keputusan Para Pemegang Saham Sebagai Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tersebut telah dituangkan dalam Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No. 73 tanggal 18 Januari 2016, dibuat di hadapan Hasbullah Abdul Rasyid, S.H.,M.Kn., Notaris di Jakarta Selatan dan telah dicatat di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada surat No. AHU-0001406.AH.01.02 tanggal 22 Januari 2016.

**22. CAPITAL STOCK AND ADDITIONAL PAID IN
CAPITAL (continued)**

As of 12 January 2016, Group has changed its shareholders from previously Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited 99% and Frery Kojongjan 1% to Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited 99% and Surya Widjaja 1% based on Notarial Deed of No. 55, which was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0002957 dated 14 January 2016.

On 13 January 2016, the Company has increased the issued shares from Rp 340,466,000,000 to become Rp 478,816,000,000 through the issuance and injection of 138,350 new shares with nominal value of Rp 138,350,000,000.

The shareholders approved the increase of the Company's issued and paid in capital at the Shareholders' Resolution In Lieu of An Extraordinary General Meeting of Shareholders dated 13 January 2016. The decision of Circular Shareholders' Resolution In Lieu of An Extraordinary General Meeting of Shareholders is notarised by Notarial Deed regarding Shareholders' Resolution No. 73 dated 18 January 2016, made and signed in presence of Hasbullah Abdul Rasyid, S.H.,M.Kn., Notary in South Jakarta. Increase of issued shares has been registered in the Minister of Law and Human Right of the Republic of Indonesia in the letter No. AHU-0001406.AH.01.02 dated 22 January 2016.

**23. PENDAPATAN KEGIATAN PERANTARA
PERDAGANGAN EFEK**

Akun ini merupakan komisi yang diperoleh dari aktivitas Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek, dengan rincian sebagai berikut:

	<u>2019</u>
Komisi transaksi	58,663,056,150
Bunga pembiayaan penyelesaian transaksi (margin)	16,865,522,478
Laba penjualan obligasi	<u>2,365,648,100</u>
Jumlah	<u><u>77,894,226,728</u></u>

**23. SECURITIES BROKERAGE TRANSACTIONS
REVENUES**

This account represents the commissions earned from the Company's activities as a broker dealer, with the following details:

	<u>2018</u>	
	52,365,253,190	Commission transactions
	41,242,465,425	Interest from settlement transaction (margin)
	<u>904,288,640</u>	Gain on bonds selling
	<u><u>94,512,007,255</u></u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMINAN EMISI EFEK	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Jasa penasihat keuangan <i>Selling fee</i>	857,346,939 -	150,000,000 3,000,000	<i>Financial advisory fee Selling fee</i>
Jumlah	<u>857,346,939</u>	<u>153,000,000</u>	<i>Total</i>

25. PENDAPATAN AKTIVITAS MANAJER INVESTASI	<u>2019</u>	<u>2018</u>	25. INVESTMENT MANAGER REVENUES
---	--------------------	--------------------	--

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diperoleh Entitas Anak sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola Entitas Anak.

This account represents Subsidiary's service fee as the investment manager of fund managed by the Subsidiary.

Pada tahun 2019, Entitas Anak mengelola 5 penyertaan reksa dana yaitu *Yuanta Fixed Income, Yuanta USD Fixed Income, Yuanta Liquid Plus Money Market, Yuanta Sri-Kehati Index, Yuanta Equity Alpha* dan 3 Kontrak Pengelola Dana, dengan jumlah imbalan jasa sebesar Rp 699.181.119.

In 2019, the Subsidiary managed 5 mutual funds called Yuanta Fixed Income, Yuanta USD Fixed Income, Yuanta Liquid Plus Money Market, Yuanta Sri-Kehati Index, Yuanta Equity Alpha and 3 Discretionary Fund, with the total fee amounted to Rp 699,181,119.

Pada tahun 2018, Entitas Anak mengelola 5 penyertaan reksa dana yaitu *Yuanta Fixed Income, Yuanta USD Fixed Income, Yuanta Liquid Plus Money Market, Yuanta Sri-Kehati Index, Yuanta Equity Alpha* dan 3 Kontrak Pengelola Dana, dengan jumlah imbalan jasa sebesar Rp 3.845.510.107

In 2018, the Subsidiary managed 5 mutual funds called Yuanta Fixed Income, Yuanta USD Fixed Income, Yuanta Liquid Plus Money Market, Yuanta Sri-Kehati Index, Yuanta Equity Alpha and 3 Discretionary Fund, with the total fee amounted to Rp 3,845,510,107.

26. PENDAPATAN DIVIDEN DAN BUNGA - BERSIH	<u>2019</u>	<u>2018</u>	26. DIVIDEND AND INTEREST INCOME - NET
--	--------------------	--------------------	---

Pendapatan bunga - <i>reverse repo</i>	30,950,772,218	8,923,597,194	<i>Interest income - reverse repo</i>
Pendapatan bunga - obligasi	<u>39,950,000</u>	<u>691,080,000</u>	<i>Interest income - obligation</i>
Jumlah	<u>30,990,722,218</u>	<u>9,614,677,194</u>	<i>Total</i>

27. BEBAN KEPEGAWAIAN	<u>2019</u>	<u>2018</u>	27. PERSONNEL EXPENSES
------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------------------

Gaji dan tunjangan	32,667,165,968	33,147,769,331	<i>Salary and allowance bonus</i>
Komisi	25,965,706,311	23,128,810,891	<i>Commissions</i>
Bonus dan tunjangan lain-lain	8,894,325,799	8,915,981,367	<i>Bonus and other benefit</i>
Beban imbalan kerja	6,342,438,125	5,150,226,577	<i>Employee benefits expense</i>
Beban pajak penghasilan karyawan	3,670,075,877	5,445,820,730	<i>Employee income tax expense</i>
Asuransi dan kesehatan	2,998,730,008	3,014,823,847	<i>Medical and insurance</i>
Pensiun	176,713,790	175,348,550	<i>Pension fund</i>
Lain-lain	<u>479,693,750</u>	<u>586,970,999</u>	<i>Others</i>
Jumlah	<u>81,194,849,628</u>	<u>79,565,752,292</u>	<i>Total</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. PENDAPATAN LAIN-LAIN - BERSIH

	<u>2019</u>
Pendapatan dari denda keterlambatan	32,649,780,388
Pendapatan bunga - deposito berjangka	2,663,436,087
Pendapatan bunga - giro	2,461,873,294
Keuntungan/(kerugian) terealisasi atas portofolio efek	-
Lain-lain	<u>(353,633,093)</u>
Jumlah	<u>37,421,456,676</u>

28. OTHER INCOME - NET

	<u>2018</u>	
	27,565,010,336	<i>Income from late charges</i>
	2,400,056,124	<i>Interest income - time deposits</i>
	1,324,019,015	<i>Interest income - current account</i>
	(179,632,727)	<i>Realised gain/(loss) on securities portfolio</i>
	<u>(542,309,765)</u>	<i>Others</i>
Jumlah	<u>30,567,142,983</u>	Total

29. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN

	<u>2019</u>
Beban bunga utang subordinasi dan utang afiliasi	5,162,111,486
Beban bunga pinjaman bank	<u>1,641,404,741</u>
Jumlah	<u>6,803,516,227</u>

29. INTEREST EXPENSE AND FINANCE

	<u>2018</u>	
	6,488,434,200	<i>Interest expense on subordinated loan and affiliated loan</i>
	<u>4,031,412,639</u>	<i>Interest expense on bank borrowings</i>
Jumlah	<u>10,519,846,839</u>	Total

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Grup dan pihak berelasi dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan beberapa transaksi berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

Hubungan dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

30. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In the normal course of business, the Group and related parties entered into certain transactions based on terms and conditions agreed by both parties.

The nature of relationships and transactions with the related parties are as follows:

<u>Pihak berelasi / Related parties</u>	<u>Sifat hubungan istimewa perusahaan/ Nature of related parties</u>	<u>Sifat transaksi/ Nature of transactions</u>
Yuanta Securities (Hongkong) Company Limited	Pemegang saham utama/ <i>Ultimate shareholder</i>	Setoran modal/ <i>Paid in capital</i>
Yuanta Securities Asia Financial Limited	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/ <i>Controlled by same ultimate shareholder</i>	Utang subordinasi dan utang afiliasi, beban bunga/ <i>Subordinated loan and affiliated loan, interest expense</i>
Yuanta Securities Investment Trust Co, Ltd - SGRT	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/ <i>Controlled by same ultimate shareholder</i>	Utang nasabah/ <i>Payables to customers</i>
Manajemen kunci/ <i>Key management</i>	Direksi dan komisaris/ <i>Directors and commissioner</i>	Beban kepegawaian/ <i>Personnel expenses</i>
Berbagai reksa dana/ <i>Various mutual funds</i>	Pengelolaan Dana/ <i>Fund Management</i>	Piutang kegiatan manajer investasi/ <i>Receivables from investment manager activities, Pendapatan kegiatan manajer investasi/<i>Investment manager fees</i></i>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
ASET			ASSETS
Piutang nasabah			Receivables from customers
Yuanta Securities (Hongkong) Company Limited	-	19,509,922	<i>Yuanta Securities (Hongkong) Company Limited</i>
Direksi	<u>2,832,010</u>	<u>-</u>	<i>Directors</i>
Piutang kegiatan manajemen investasi			Receivables from investment management activities
Berbagai dana	<u>65,675,393</u>	<u>109,705,935</u>	<i>Various funds</i>
Jumlah	<u>68,507,403</u>	<u>125,215,857</u>	Total
Persentase terhadap jumlah aset	<u>0.01%</u>	<u>0.02%</u>	<i>Percentage to total assets</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)	2019	2018	30. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang nasabah			Payables to customer
Direksi	-	56,109,375	Director
Yuanta Securities (Hongkong) Company Limited	40,308,671	1,386,789	Yuanta Securities (Hongkong) Company Limited
Utang subordinasi			Subordinated loan
Yuanta Securities Asia Financial Limited	139,010,000,000	144,810,000,000	Yuanta Securities Asia Financial Limited
Biaya masih harus dibayar			Accrued Expense
Yuanta Securities Asia Financial Limited	919,010,679	346,645,565	Yuanta Securities Asia Financial Limited
	<u>139,969,319,350</u>	<u>145,214,141,729</u>	
Persentase terhadap total liabilitas	<u>54.69%</u>	<u>34.21%</u>	Percentage to total liabilities
PENDAPATAN USAHA			OPERATING REVENUES
Pendapatan kegiatan perantara pedagang efek			Security brokerage revenue
Yuanta Securities Investment Trust Company Limited	391,644,449	395,372,849	Yuanta Securities Investment trust Company Limited
Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	36,759,236	283,382,345	Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited
Yuanta Securities (Taiwan) Company Limited	192,124	3,092,186	Yuanta Securities (Taiwan) Company Limited
	428,595,809	681,847,380	
Pendapatan kegiatan manajemen investasi			Investment management fees
Reksa Dana Yuanta Equity Alpha	299,403,469	15,991,414	Reksa Dana Yuanta Equity Alpha
Reksa Dana Yuanta Fixed Income	189,295,885	530,138,892	Reksa Dana Yuanta Fixed Income
Reksa Dana Yuanta Sri-Kehati Indeks	127,612,138	6,799,843	Reksa Dana Yuanta Sri-Kehati Indeks
Reksa Dana Yuanta Liquid Plus Money Market	82,869,627	265,291,972	Reksa Dana Yuanta Liquid Plus Money Market
Reksa Dana Yuanta USD Fixed Income	-	276,561,871	Reksa Dana Yuanta USD Fixed Income
Dana diskresioner	-	2,750,726,115	Discretionary funds
	699,181,119	3,845,510,107	
Jumlah pendapatan usaha dari pihak-pihak berelasi	<u>1,127,776,928</u>	<u>4,527,357,487</u>	Total operating revenues from related parties
Persentase terhadap jumlah pendapatan usaha	<u>1.02%</u>	<u>4.21%</u>	Percentage of total operating revenues
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Beban kepegawaian			Personnel expenses
Direksi dan komisaris			Directors and commissioners
Gaji dan tunjangan	11,251,122,153	8,253,452,355	Salary and allowance
Bonus dan THR	2,831,685,547	1,754,313,474	Bonus and THR
Beban imbalan kerja	2,524,261,761	1,821,473,502	Employee benefits expense
	<u>16,607,069,461</u>	<u>11,829,239,331</u>	
Persentase terhadap total beban usaha	<u>11.82%</u>	<u>10.33%</u>	Percentage to total operating expenses

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)	2019	2018	30. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)
(BEBAN)/PENGHASILAN LAIN-LAIN			OTHER (EXPENSES)/INCOME
(Beban)/penghasilan lain-lain			Other (expenses)/income
Yuanta Securities			Yuanta Securities
Asia Financial Limited	(30,727,062)	(88,213,322)	Asia Financial Limited
Yuanta Securities (Taiwan) Company Limited	(44,632,622)	(34,857,646)	Yuanta Securities (Taiwan) Company Limited
	(75,359,684)	(123,070,968)	
Beban bunga dan keuangan			Interest expense and finance
Yuanta Securities Asia Financial Limited	(5,162,111,486)	(6,488,434,200)	Yuanta Securities Asia Financial Limited
	(5,237,471,170)	(6,611,505,168)	
Persentase terhadap total (beban)/ penghasilan lain-lain	(24.02%)	(39.27%)	Percentage to total other (expenses)/income

31. MANAJEMEN RISIKO PERMODALAN

Tujuan Grup dalam mengelola permodalan adalah untuk menjaga kelangsungan usaha Grup untuk dapat memberikan hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada *stakeholders* lainnya, dan memelihara optimalisasi struktur permodalan.

Dalam rangka memelihara atau menyesuaikan struktur permodalan, Grup dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham, imbal hasil modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru untuk mengurangi pinjaman.

Dalam kaitan dengan permodalan dan untuk memperkuat kondisi keuangan dan kemampuan operasional Perusahaan Efek, maka perlu dilakukan peningkatan modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) Perusahaan Efek.

Sehubungan hal tersebut, Pemerintah mengeluarkan 2 keputusan yang terkait dengan peningkatan modal disetor dan MKBD Perusahaan Efek, yaitu Keputusan Menteri Keuangan No. 179/KMK.010/2003 tentang Kepemilikan Saham dan Permodalan Perusahaan Efek dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam - LK)), Nomor V.D.5 tentang Pemeliharaan dan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan, dimana Perusahaan efek yang melakukan kegiatan sebagai penjamin emisi efek dan perantara pedangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah wajib memiliki MKBD sekurang-kurangnya sebesar Rp 25.000.000.000 atau 6,25% dari jumlah liabilitas tanpa utang subordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum/penawaran terbatas ditambah *ranking liabilities*, mana yang lebih tinggi.

31. CAPITAL RISK MANAGEMENT

The objective of the Group when managing capital is to continue as a going concern in order to provide returns to shareholders and benefits for other stakeholders, and to maintain an optimal capital structure.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares to reduce debt.

In relation to capital and to strengthen the financial condition and operational ability of the Securities Companies, it is necessary to increase the Securities Companies' paid in capital and Net Adjusted Working Capital (NAWC).

With regard to this matter, the Government has issued 2 decrees relating to the increase of Securities Companies' paid in capital and NAWC, based on Decree of the Minister of Finance No. 179/KMK.010/2003 regarding the Stock Ownership and Capital of Securities Company, and the Decree of the Chairman Financial Services Authority (formerly Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam - LK)), No. V.D.5, regarding the Maintenance and Reporting of Net Adjusted Working Capital, which based on these regulations, a securities company that operates as underwriter and securities broker that maintain administration of customers' accounts, shall have NAWC equal to or above the minimum balance of Rp 25,000,000,000 or 6.25% of total liabilities excluding subordinated debts and debts related to public offering/limited offering, plus ranking liabilities, whichever is higher.

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

31. MANAJEMEN RISIKO PERMODALAN (lanjutan)

Pada 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan Induk melaporkan MKBD sebesar Rp 420.192.673.664 dan Rp 262.618.141.942. Dengan demikian nilai MKBD Perusahaan Induk sudah di atas ketentuan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK, dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam - LK)).

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Aktivitas Grup mengandung berbagai macam risiko keuangan: risiko kredit, risiko harga saham, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko tingkat bunga dan risiko nilai tukar mata uang asing. Secara keseluruhan, program manajemen risiko keuangan Grup terfokus untuk menghadapi ketidakpastian pasar uang dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Grup.

Tabel berikut menunjukkan aset keuangan dan liabilitas keuangan pada 31 Desember 2019 dan 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
ASET KEUANGAN			FINANCIAL ASSETS
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Financial assets at fair value through profit or loss
Portofolio efek	1,069,764	576,656	Securities portfolio
Aset keuangan tersedia untuk dijual			Available-for-sale financial assets
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	195,000,000	Investment in stock exchange
Pinjaman yang diberikan dan piutang			Loans and receivables
Kas dan setara kas	48,416,800,456	127,837,886,702	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	44,000,000,000	34,000,000,000	Time deposits
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	70,800,728,232	120,938,678,929	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang <i>reverse repo</i> - bruto	279,391,273,993	73,118,166,594	Receivables from reverse repo - gross
Piutang nasabah - bruto	234,822,047,022	478,209,951,387	Receivables from customers - gross
Piutang perusahaan efek lain - bruto	19,999,977,600	20,089,660,600	Receivables from other securities companies - gross
Piutang lain-lain	1,103,647,574	1,202,385,592	Other receivables
Aset lain-lain	<u>2,578,340,625</u>	<u>2,754,399,650</u>	Other assets
Jumlah aset keuangan	<u><u>701,308,885,266</u></u>	<u><u>858,346,706,110</u></u>	Total financial assets

31. CAPITAL RISK MANAGEMENT (continued)

As of 31 December 2019 and 2018, the Parent Company reported NAWC for Rp 420,192,673,664 and Rp 262,618,141,942 respectively. Accordingly, the Parent Company's NAWC is above the requirement set by Financial Services Authority (OJK, formerly Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam - LK)).

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group's activities are exposed to several financial risks: credit risk, equity price risk, liquidity risk, market risk, interest rate risk and foreign exchange risk. The Group's overall risk management program focuses to mitigate the volatility of financial markets and to minimise potential adverse effects on the Group's financial performance.

The following table shows the financial assets and financial liabilities as of 31 December 2019 and 2018:

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
LIABILITAS KEUANGAN			FINANCIAL LIABILITIES
Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			Financial liabilities at fair value through profit or loss
Liabilitas derivatif	2,003,444,622	1,797,000,000	Derivative liabilities
Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi			Financial liabilities measured at amortised cost
Utang nasabah	77,421,671,394	179,897,840,619	Payables to customers
Pinjaman bank	-	67,523,400,000	Bank borrowings
Utang subordinasi dan utang afiliasi	139,010,000,000	144,810,000,000	Subordinated loan and affiliated loan
Biaya masih harus dibayar	10,592,041,200	12,230,846,744	Accrued expenses
Utang lain-lain	<u>9,029,588,493</u>	<u>4,654,768,040</u>	Other liabilities
Jumlah liabilitas keuangan	<u>238,056,745,709</u>	<u>410,913,855,403</u>	Total financial liabilities

(i) Risiko kredit (lanjutan)

(i) Credit risk (continued)

Risiko kredit adalah risiko kerugian keuangan yang dikaitkan dengan kemungkinan satu pihak (*counterparty*) tidak dapat memenuhi liabilitas kontraktualnya (*default*). *Default* tersebut dapat menimbulkan kerugian baik secara keseluruhan maupun sebagian dari pihak tersebut. Grup tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan.

Credit risk is the risk of financial loss associated with the possibility that counterparty may default on its contractual obligations. Default may trigger a total or partial loss of any amount due from the counterparty. The Group has no significant concentration of credit risk.

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

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

Tabel berikut menggambarkan eksposur maksimum kredit terhadap aset keuangan – neto sesudah cadangan kerugian penurunan nilai, tanpa memperhitungkan agunan pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

The following table shows the maximum credit exposures relating to the financial assets – net of allowance possible losses, without considering collaterals on the consolidated statements of financial position as of 31 December 2019 and 2018:

<u>31 Desember/December 2019</u>			
<u>Konsentrasi risiko kredit/ Credit risk concentration</u>			
	<u>Ritel/ Retail</u>	<u>Korporasi/ Corporate</u>	<u>Jumlah/ Total</u>
Kas dan setara kas	-	48,416,800,456	48,416,800,456
Deposito berjangka	-	44,000,000,000	44,000,000,000
Piutang reverse repo - bruto	-	279,391,273,993	279,391,273,993
Portofolio efek	-	1,069,764	1,069,764
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	-	70,800,728,232	70,800,728,232
Piutang nasabah - bruto	158,308,481,293	76,513,565,729	234,822,047,022
Piutang perusahaan efek lain - bruto	-	19,999,977,600	19,999,977,600
Piutang lain-lain	-	1,103,647,574	1,103,647,574
Penyertaan pada bursa efek	-	195,000,000	195,000,000
Aset lain-lain	-	<u>2,578,340,625</u>	<u>2,578,340,625</u>
	<u>158,308,481,293</u>	<u>543,000,403,973</u>	<u>701,308,885,266</u>

*Cash and cash equivalents
Time deposits
Receivables from reverse repo - gross
Securities portfolio
Receivables from clearing and guarantee institution
Receivables from customers - gross
Receivables from other securities companies - gross
Other receivables
Investment in stock exchange
Other assets*

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Risiko kredit (lanjutan)

(i) Credit risk (continued)

31 Desember/December 2018			
Konsentrasi risiko kredit/ Credit risk concentration			
	Ritel/ Retail	Korporasi/ Corporate	Jumlah/ Total
Kas dan setara kas	-	127,837,886,702	127,837,886,702
Deposito berjangka	-	34,000,000,000	34,000,000,000
Piutang <i>reverse repo</i> - bruto	-	73,118,166,594	73,118,166,594
Portofolio efek	-	576,656	576,656
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	-	120,938,678,929	120,938,678,929
Piutang nasabah - bruto	339,312,456,515	138,897,494,872	478,209,951,387
Piutang perusahaan	-	-	-
efek lain - bruto	-	20,089,660,600	20,089,660,600
Piutang lain-lain	-	1,202,385,592	1,202,385,592
Penyertaan pada bursa efek	-	195,000,000	195,000,000
Aset lain-lain	-	2,754,664,650	2,754,664,650
	<u>339,312,456,515</u>	<u>519,034,514,595</u>	<u>858,346,971,110</u>

Pada tanggal 31 Desember 2019, eksposur risiko kredit atas aset keuangan terbagi atas:

As at 31 December 2019, credit risk exposure relating to financial assets are divided as follows:

31 Desember/December 2019				
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total
Kas dan setara kas	48,416,800,456	-	-	48,416,800,456
Deposito berjangka	44,000,000,000	-	-	44,000,000,000
Piutang <i>reverse repo</i> - bruto	215,391,273,993	-	64,000,000,000	279,391,273,993
Portofolio efek	1,069,764	-	-	1,069,764
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	70,800,728,232	-	-	70,800,728,232
Piutang nasabah – bruto	75,316,266,300	110,864,448,027	48,641,332,695	234,822,047,022
Piutang perusahaan efek lain - bruto	-	-	19,999,977,600	19,999,977,600
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	-	-	195,000,000
Piutang lain-lain	1,103,647,574	-	-	1,103,647,574
Aset lain-lain	2,578,340,625	-	-	2,578,340,625
	<u>457,803,126,944</u>	<u>110,864,448,027</u>	<u>132,641,310,295</u>	<u>701,308,885,266</u>
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai				Less: Allowance for doubtful accounts <u>(132,641,310,295)</u>
				<u>568,667,574,971</u>

31 Desember/December 2018				
	Belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past due nor impaired	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total
Kas dan setara kas	127,837,886,702	-	-	127,837,886,702
Deposito berjangka	34,000,000,000	-	-	34,000,000,000
Piutang <i>reverse repo</i> - bruto	73,118,166,594	-	-	73,118,166,594
Portofolio efek	576,656	-	-	576,656
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	120,938,678,929	-	-	120,938,678,929
Piutang nasabah – bruto	249,677,732,755	179,890,410,123	48,641,808,509	478,209,951,387
Piutang perusahaan efek lain - bruto	89,683,000	-	19,999,977,600	20,089,660,600
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	-	-	195,000,000
Piutang lain-lain	1,202,385,592	-	-	1,202,385,592
Aset lain-lain	2,754,399,650	-	-	2,754,399,650
	<u>609,814,509,878</u>	<u>179,890,410,123</u>	<u>68,641,786,109</u>	<u>858,346,706,110</u>
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai				Less: Allowance for doubtful accounts <u>(68,641,786,109)</u>
				<u>789,704,920,001</u>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(i) Risiko kredit (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, kualitas kredit atas piutang nasabah yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai telah dijamin dengan nilai saham yang melebihi nilai tercatat piutang tersebut.

(ii) Risiko likuiditas

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai, fasilitas perbankan dan fasilitas pinjaman, dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai liabilitas keuangan sesuai dengan perhitungan arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan:

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Credit risk (continued)

As of 31 December 2019 and 2018, the credit quality of receivables from customers that are "past due but not impaired" have been covered by shares which have exceed the carrying value of those receivables.

(ii) Liquidity risk

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. The Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

The tables below provide information about financial liabilities based on undiscounted calculation of contractual cashflow:

	2019					
	Kurang dari 3 bulan/ Less than 3 months	3 – 12 bulan/months	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/No contractual maturity	Jumlah/ Total	
LIABILITAS KEUANGAN						FINANCIAL LIABILITIES
Utang nasabah	77,421,671,394	-	-	-	77,421,671,394	Payables to customers
Utang subordinasi dan utang afiliasi	-	139,010,000,000	-	-	139,010,000,000	Subordinated loan and affiliated loan
Liabilitas derivatif	-	2,003,444,622	-	-	2,003,444,622	Derivative liabilities
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	10,592,041,200	10,592,041,200	Accrued expenses
Utang lain-lain	9,029,588,492	-	-	-	9,029,588,492	Other liabilities
Jumlah	<u>86,451,259,886</u>	<u>141,013,444,622</u>	<u>-</u>	<u>10,592,041,200</u>	<u>238,056,745,708</u>	Total
2018						
	Kurang dari 3 bulan/ Less than 3 months	3 – 12 bulan/months	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/No contractual maturity	Jumlah/ Total	
LIABILITAS KEUANGAN						FINANCIAL LIABILITIES
Utang nasabah	179,890,410,123	-	-	-	179,890,410,123	Payables to customers
Pinjaman bank	47,250,000,000	20,273,400,000	-	-	67,523,400,000	Bank borrowings
Utang subordinasi dan utang afiliasi	-	144,810,000,000	-	-	144,810,000,000	Subordinated loan and affiliated loan
Liabilitas derivatif	-	1,797,000,000	-	-	1,797,000,000	Derivative liabilities
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	12,230,846,744	12,230,846,744	Accrued expenses
Utang lain-lain	4,654,768,040	-	-	-	4,654,768,040	Other liabilities
Jumlah	<u>231,795,178,163</u>	<u>166,880,400,000</u>	<u>-</u>	<u>12,230,846,744</u>	<u>410,906,424,907</u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iii) Risiko pasar

Grup tidak secara signifikan terekspos risiko nilai instrumen keuangan karena sebagian besar dananya diinvestasikan kembali dalam bentuk portofolio efek, yang terdiri dari reksadana dan obligasi. Untuk meminimalkan risiko ini, Grup selalu berusaha untuk mendapatkan nilai investasi dengan return yang tinggi.

(iii) Market risk

The Group is not significantly exposed to risks of fluctuation in the value of financial instrument since most of the Group's fund is invested into securities portfolio, which consist of mutual funds and bonds. In order to minimise this risk, the Group maximised its efforts to obtain investment with high return.

(iv) Risiko tingkat bunga

Risiko tingkat bunga arus kas adalah risiko dimana arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Risiko nilai wajar suku bunga adalah risiko dimana nilai dari suatu instrumen keuangan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

(iv) Interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

Aset dan liabilitas keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terutama terdiri dari kas dan setara kas, deposito berjangka dan portofolio efek. Grup memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga Grup sesuai dengan pasar. Grup tidak melakukan lindung nilai yang efektif untuk pinjaman yang suku bunganya mengambang.

The financial assets and liabilities that potentially subject the Group to interest rate risk consist mainly of cash and cash equivalents, time deposits and securities portfolio. Changes in market interest rates are closely monitored to ensure that the Group's interest rates are in line with the market. The Group do not enter into effective hedges for borrowings with variable interest rates.

31 Desember/December 2019

	Bunga variabel/ Floating rate					Jumlah/ Total	
	Bunga tetap/ Fixed rate			Tidak dikenakan bunga/ No interest rate charges			
	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1 – 12 bulan/ months	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years			
Aset keuangan							Financial assets
Kas dan setara kas	43,803,813,366	-	4,597,442,290	-	15,544,800	48,416,800,456	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	-	-	44,000,000,000	-	-	44,000,000,000	Time deposits
Portofolio efek	-	-	-	-	1,069,764	1,069,764	Securities portfolio
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	70,800,728,232	70,800,728,232	guarantee institution Receivables from clearing and
Piutang reverse Repo - bruto	-	-	279,391,273,993	-	-	279,391,273,993	reverse repo - gross Receivables from
Piutang nasabah - bruto	-	-	-	-	234,822,047,022	234,822,047,022	customers - gross Receivables from
Piutang perusahaan efek lain - bruto	-	-	-	-	19,999,977,600	19,999,977,600	other securities companies - gross
Piutang lain-lain	-	-	-	-	1,103,647,574	1,103,647,574	Other receivables
Penyertaan di bursa efek	-	-	-	-	195,000,000	195,000,000	Investments in stock exchange
Aset lain-lain	-	-	-	-	2,578,340,625	2,578,340,625	Other assets
Jumlah aset keuangan	43,803,813,366	-	327,988,716,283	-	329,516,355,617	701,308,885,266	Total financial assets

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iv) Risiko tingkat bunga (lanjutan)

(iv) Interest rate risk (continued)

31 Desember/December 2019						
	Bunga variabel/ Floating rate		Bunga tetap/ Fixed rate		Tidak dikenakan bunga/ No interest rate charges	Jumlah/ Total
	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1 – 12 bulan/ months	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years		
Liabilitas keuangan						
Utang nasabah	-	-	-	-	77,421,671,394	77,421,671,394
Utang subordinasi dan utang afiliasi	-	-	139,010,000,000	-	-	139,010,000,000
Liabilitas derivatif	-	-	-	-	2,003,444,622	2,003,444,622
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	10,592,041,200	10,592,041,200
Utang lain-lain	-	-	-	-	9,029,588,493	9,029,588,493
Jumlah liabilitas keuangan	-	-	139,010,000,000	-	99,046,745,709	238,056,745,709
Jumlah perbedaan jatuh tempo						
	43,803,813,366	-	188,978,716,283	-	230,469,609,908	463,252,139,557
31 Desember/December 2018						
	Bunga variabel/ Floating rate		Bunga tetap/ Fixed rate		Tidak dikenakan bunga/ No interest rate charges	Jumlah/ Total
	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	Kurang dari 1 bulan/ Less than 1 month	1 – 12 bulan/ months	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years		
Aset keuangan						
Kas dan setara kas	121,624,276,229	-	6,194,189,473	-	19,421,000	127,837,886,702
Deposito berjangka	-	-	34,000,000,000	-	-	34,000,000,000
Portofolio efek	-	-	-	-	576,656	576,656
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	-	-	-	-	120,938,678,929	120,938,678,929
Piutang reverse Repo - bruto	-	-	73,118,166,594	-	-	73,118,166,594
Piutang nasabah - bruto	-	-	-	-	478,209,951,387	478,209,951,387
Piutang perusahaan efek lain - bruto	-	-	-	-	20,089,660,600	20,089,660,600
Piutang lain-lain	-	-	-	-	1,202,385,592	1,202,385,592
Penyertaan di bursa efek	-	-	-	-	195,000,000	195,000,000
Aset lain-lain	-	-	-	-	2,754,399,650	2,754,399,650
Jumlah aset keuangan	121,624,276,229	-	113,312,356,067	-	623,410,073,814	858,346,706,110
Liabilitas keuangan						
Utang nasabah	-	-	-	-	179,897,840,619	179,897,840,619
Pinjaman bank	-	47,250,000,000	-	20,273,400,000	-	67,523,400,000
Utang subordinasi dan utang afiliasi	-	-	144,810,000,000	-	-	144,810,000,000
Liabilitas derivatif	-	-	-	-	1,797,000,000	1,797,000,000
Biaya masih harus dibayar	-	-	-	-	12,230,846,744	12,230,846,744
Utang lain-lain	-	-	-	-	4,654,768,040	4,654,768,040
Jumlah liabilitas keuangan	-	47,250,000,000	144,810,000,000	20,273,400,000	198,580,455,403	410,913,855,403
Jumlah perbedaan jatuh tempo						
	121,624,276,229	(47,250,000,000)	(31,497,643,933)	(20,273,400,000)	424,829,618,411	447,432,850,707

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iv) Risiko tingkat bunga (lanjutan)

(iv) Interest rate risk (continued)

Sensitivitas terhadap (rugi)/laba bersih

Sensitivity to net (loss)/profit

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan sensitivitas terhadap (rugi)/laba bersih Grup pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 atas perubahan tingkat suku bunga:

The table below shows the sensitivity of the Group's net (loss)/profit to movement in interest rates as at 31 December 2019 and 2018:

	31 Desember/December 2019		
	Peningkatan/ Increased by 1%	Penurunan/ Decreased by 1%	
(Kenaikan)/penurunan terhadap rugi bersih	(438,038,134)	438,038,134	(Increase)/decrease to net loss
	31 Desember/December 2018		
	Peningkatan/ Increased by 1%	Penurunan/ Decreased by 1%	
Kenaikan/(penurunan) terhadap laba bersih	1,216,242,762	(1,216,242,762)	Increase/(decrease) to net profit

(v) Risiko nilai tukar mata uang asing

(v) Foreign exchange risk

Risiko nilai tukar adalah risiko-risiko dimana nilai instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan dalam nilai tukar mata uang asing. Grup tidak mempunyai kebijakan lindung nilai yang formal untuk eksposur nilai tukar karena posisi neto Grup dalam mata uang asing tidak signifikan.

Foreign exchange risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group does not have any formal hedging policy for foreign exchange exposure as the Group's net position in foreign currency is not significant.

Dolar Amerika	2019		2018		
	USD	IDR	USD	IDR	
Aset					US Dollar
Kas dan setara kas					Assets
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8,778	122,021,172	2,046,820	29,640,005,054	Cash and cash equivalent
PT Bank OCBC NISP Tbk	11,080	154,026,416	11,145	161,395,668	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	-	-	8,342	120,793,841	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank UOB Indonesia	1,060	14,739,925	301,467	4,365,543,048	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank DBS Indonesia	5,619	78,115,696	5,655	81,883,538	PT Bank UOB Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk	610	8,484,197	672	9,725,295	PT Bank DBS Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	12,216	169,816,006	1,449	20,982,390	PT Bank Permata Tbk
The Shanghai Commercial & Saving Bank, Ltd	1	9,175	-	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Bank of China (Hongkong Limited)	1,156	16,071,780	-	-	The Shanghai Commercial & Saving Bank, Ltd
	<u>40,520</u>	<u>563,284,367</u>	<u>2,375,550</u>	<u>34,400,328,834</u>	Bank of China (Hongkong Limited)
Aset lain-lain	<u>183,427</u>	<u>2,549,821,507</u>	<u>183,427</u>	<u>2,656,209,283</u>	Other assets
Kewajiban					Liabilities
Pinjaman bank					Bank Borrowings
The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd	-	-	(1,400,000)	(20,273,400,000)	The Shanghai Commercial & Savings Bank, Ltd
Utang subordinasi dan utang afiliasi					Subordinated loan and affiliated loan
Yuanta Securities Asia Financial Limited.	(10,000,000)	(139,010,000,000)	(10,000,000)	(144,810,000,000)	Yuanta Securities Asia Financial Limited
	<u>(10,000,000)</u>	<u>(139,010,000,000)</u>	<u>(11,400,000)</u>	<u>(165,083,400,000)</u>	
Bersih	<u>(9,767,053)</u>	<u>(135,896,894,126)</u>	<u>(8,841,023)</u>	<u>(128,026,861,883)</u>	Net

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(v) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Sensitivitas terhadap (rugi)/laba bersih

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan sensitivitas (rugi)/laba bersih Grup pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 atas perubahan nilai tukar mata uang asing terhadap Rupiah yaitu:

	31 Desember/December 2019		
	Peningkatan/ Increased by 5%	Penurunan/ Decreased by 5%	
(Kenaikan)/penurunan terhadap rugi bersih	(6,794,864,265)	6,789,074,916	(Increase)/decrease to net loss
	31 Desember/December 2018		
	Peningkatan/ Increased by 5%	Penurunan/ Decreased by 5%	
Kenaikan/(penurunan) terhadap laba bersih	6,391,331,842	(6,391,331,842)	Increase/(decrease) to net profit

Proyeksi di atas mengasumsikan bahwa perubahan nilai tukar mata uang asing bergerak pada jumlah yang sama sehingga tidak mencerminkan perubahan potensial kepada laba atas perubahan beberapa nilai tukar mata uang asing sementara lainnya tidak berubah. Proyeksi juga mengasumsikan bahwa seluruh variabel lainnya adalah konstan dan berdasarkan tanggal pelaporan yang konstan serta seluruh posisi hingga jatuh tempo.

(vi) Nilai wajar instrumen keuangan

Aset atau liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar menggunakan hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- a) Tingkat 1
Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- b) Tingkat 2
Input diluar harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1, yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) maupun tidak langsung (misalnya derivasi harga); dan

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(v) Foreign exchange risk (continued)

Sensitivity to net (loss)/profit

The table below shows the sensitivity of the Group's net (loss)/profit to movement in foreign exchange rates against the Rupiah as at 31 December 2019 and 2018:

The projection assumes that foreign exchange rates move by the same amount and, therefore, do not reflect the potential impact on profit of some rates changing while others remain unchanged. The projections also assume that all other variables are held constant and are based on a constant reporting date position and that all positions run to maturity.

(vi) Fair value of financial instruments

Financial assets or liabilities measured at fair value use the following fair value hierarchy of:

- a) Level 1
Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- b) Level 2
Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices); and

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(vi) Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

**(vi) Fair value of financial instruments
(continued)**

c) Tingkat 3
Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

c) Level 3
Inputs for the assets or liabilities that are not based on observable market data (unobservable inputs).

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar menggunakan hirarki nilai wajar adalah:

As at 31 December 2019 and 2018, financial assets and liabilities measured at fair value based on following fair value hierarchy:

31 Desember/December 2019					
	Nilai tercatat	Level 1	Level 2	Level 3	Nilai Wajar
Aset					
Portofolio efek	1,069,764	1,069,764	-	-	1,069,764
Penyertaan pada bursa efek	<u>195,000,000</u>	-	-	<u>195,000,000</u>	<u>195,000,000</u>
Jumlah	<u>196,069,764</u>	<u>1,069,764</u>	<u>-</u>	<u>195,000,000</u>	<u>196,069,764</u>
Liabilitas					
Liabilitas derivatif	<u>2,003,444,622</u>	<u>2,003,444,622</u>	-	-	<u>2,003,444,622</u>
Jumlah	<u>2,009,835,900</u>	<u>2,003,444,622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,003,444,622</u>
31 Desember/December 2018					
	Nilai tercatat	Level 1	Level 2	Level 3	Nilai Wajar
Aset					
Portofolio efek	576,656	576,656	-	-	576,656
Penyertaan pada bursa efek	<u>195,000,000</u>	-	-	<u>195,000,000</u>	<u>195,000,000</u>
Jumlah	<u>195,576,656</u>	<u>576,656</u>	<u>-</u>	<u>195,000,000</u>	<u>195,576,656</u>
Liabilitas					
Liabilitas derivatif	<u>1,797,000,000</u>	<u>1,797,000,000</u>	-	-	<u>1,797,000,000</u>
Jumlah	<u>1,797,000,000</u>	<u>1,797,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,797,000,000</u>

Tidak ada perubahan pada instrumen keuangan dengan hirarki nilai wajar tingkat 3 untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018.

There were no changes in level 3 financial instruments for the year ended 31 December 2019 and 2018.

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian yang tidak disajikan pada nilai wajarnya:

The table below present carrying amounts and estimated fair value of the financial instruments that are presented in the consolidated statements which not presented at their fair value:

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(vi) Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

**(vi) Fair value of financial instruments
(continued)**

	2019		2018		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan					
Kas dan setara kas	48,416,800,456	48,416,800,456	127,837,886,702	127,837,886,702	<i>Cash and cash equivalents</i>
Deposito berjangka	44,000,000,000	44,000,000,000	34,000,000,000	34,000,000,000	<i>Time deposits</i>
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	70,800,728,232	70,800,728,232	120,938,678,929	120,938,678,929	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang reverse repo - bersih	215,391,273,993	215,391,273,993	73,118,166,594	73,118,166,594	<i>Receivables from reverse repo - net</i>
Piutang nasabah - bersih	186,180,714,327	186,180,714,327	429,568,142,878	429,568,142,878	<i>Receivables from customers - net</i>
Piutang perusahaan efek lain - bersih	-	-	89,683,000	89,683,000	<i>Receivables from other securities companies - net</i>
Piutang lain-lain	1,103,647,574	1,103,647,574	1,202,385,592	1,202,385,592	<i>Other receivables</i>
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	195,000,000	195,000,000	195,000,000	<i>Investments in stock exchange</i>
Aset lain-lain*	2,578,340,625	2,578,340,625	2,754,394,650	2,754,394,650	<i>Other assets*</i>
Jumlah	<u>568,666,505,207</u>	<u>568,666,505,207</u>	<u>789,704,338,345</u>	<u>789,704,338,345</u>	<i>Total</i>
Liabilitas keuangan					
Utang nasabah	77,421,671,394	77,421,671,394	179,897,840,619	179,897,840,619	<i>Payables to customers</i>
Pinjaman bank	-	-	67,523,400,000	67,523,400,000	<i>Bank borrowings</i>
Biaya masih harus dibayar	10,592,041,200	10,592,041,200	12,230,846,744	12,230,846,744	<i>Accrued expenses</i>
Utang subordinasi	139,010,000,000	139,010,000,000	144,810,000,000	144,810,000,000	<i>Subordinated loan</i>
Utang lain-lain	9,029,588,493	9,029,588,493	4,654,768,040	4,654,768,040	<i>Other liabilities</i>
Jumlah	<u>236,053,301,087</u>	<u>236,053,301,087</u>	<u>409,116,855,403</u>	<u>409,116,855,403</u>	<i>Total</i>

* Aset keuangan dalam "Aset lain-lain" terdiri dari dana jaminan.

* *Financial assets under "Other assets" consist of security deposits.*

Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- (i) Nilai tercatat dari kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang pada lembaga kliring dan penjaminan, dan aset lain-lain adalah perkiraan yang layak atas nilai wajar karena instrumen keuangan tersebut memiliki jangka waktu jatuh tempo yang singkat.
- (ii) Piutang reverse repo, piutang nasabah dan piutang perusahaan efek lain dinyatakan berdasarkan jumlah nilai tercatat setelah dikurangi oleh beban penurunan nilai. Estimasi nilai wajar mencerminkan estimasi kini dan arus kas masa depan yang diharapkan akan diterima. Arus kas yang diharapkan ditentukan berdasarkan nilai pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian (tingkat 3).

- (i) *The carrying amount of cash and cash equivalents, time deposits, receivables from clearing and guarantee institution, and other assets is a reasonable approximation of its fair value due to short term maturities of these financial instruments.*
- (ii) *Receivables from reverse repo, receivables from customers and receivables from other securities companies are recorded at carrying amount net of charges for impairment. The estimated fair value represents the estimated future cash flows expected to be received. Expected cash flows are determined based on quoted market price at the consolidated statements of consolidated financial position's date (level 3).*

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(vi) Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan: (lanjutan)

(iii) Estimasi nilai wajar terhadap piutang lain-lain ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga instrumen dengan sisa jatuh tempo kurang dari 1 tahun.

(iv) Estimasi nilai wajar utang pada lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang perusahaan efek lain, biaya masih harus dibayar dan utang lain-lain adalah sebesar jumlah yang harus dibayarkan sewaktu-waktu. Nilai tercatatnya mendekati sebesar nilai wajarnya.

(v) Estimasi nilai wajar terhadap utang subordinasi dan utang jangka pendek ditetapkan berdasarkan diskonto arus kas dengan menggunakan suku bunga instrumen dengan sisa jatuh tempo kurang dari 1 tahun.

(vii) Saling hapus aset keuangan dan liabilitas keuangan

Aset keuangan

Aset keuangan berikut ini tunduk kepada saling hapus, dimana piutang dan utang nasabah yang terjadi dari transaksi perdagangan efek dalam pasar reguler dicatat secara net untuk setiap nasabah yang penyelesaiannya jatuh tempo pada hari yang sama.

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(vi) Fair value of financial instruments (continued)

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments: (continued)

(iii) The estimated fair value of other receivables is based on discounted cash flows using interest rates for instruments with remaining maturity of less than 1 year.

(iv) The estimated fair values of payables to clearing and guarantee institution, payables to customers, payables to other securities companies, accrued expenses and other payables, are the amount repayable on demand. Its carrying value approximates its fair value.

(v) The estimated fair value of subordinated loan and short term debt is based on discounted cash flows using interest rates for instruments with remaining maturity of less than 1 year.

(vii) Offsetting financial assets and financial liabilities

Financial assets

The following financial assets are subject to offsetting, where receivable from and payable to customers arising from share trading transactions conducted on regular market which recorded on a net basis for each customer with settlement due on the same day.

	Jumlah bruto aset keuangan yang diakui/ <i>Gross amounts of recognised financial assets</i>	Jumlah bruto liabilitas keuangan yang diakui disalinghapuskan di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amounts of recognised financial liabilities set off in the statement of financial position</i>	Jumlah neto aset keuangan yang disajikan di laporan posisi keuangan/ <i>Net amounts of financial assets presented in the statement of financial position</i>	
31 Desember 2019				31 December 2019
Piutang dari lembaga kliring dan penjaminan	164,055,139,932	(93,254,411,700)	70,800,728,232	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah - bersih	<u>265,807,437,175</u>	<u>(79,626,722,848)</u>	<u>186,180,714,327</u>	Receivables from customers - net
Jumlah	<u><u>429,862,577,107</u></u>	<u><u>(172,881,134,548)</u></u>	<u><u>256,981,442,559</u></u>	Total

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(vii) Saling hapus aset keuangan dan liabilitas keuangan (lanjutan)

(vii) Offsetting financial assets and financial liabilities (continued)

Aset keuangan (lanjutan)

Financial assets (continued)

	Jumlah bruto aset keuangan yang diakui/ <i>Gross amounts of recognised financial assets</i>	Jumlah bruto liabilitas keuangan yang diakui disalinghapuskan di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amounts of recognised financial liabilities set off in the statement of financial position</i>	Jumlah neto aset keuangan yang disajikan di laporan posisi keuangan/ <i>Net amounts of financial assets presented in the statement of financial position</i>	
31 Desember 2018				31 December 2018
Piutang dari lembaga kliring dan penjaminan	271,166,164,929	(150,227,486,000)	120,938,678,929	<i>Receivables from clearing and guarantee institution</i>
Piutang nasabah - bersih	515,195,148,529	(85,627,005,651)	429,568,142,878	<i>Receivables from customers - net</i>
Jumlah	<u>786,361,313,458</u>	<u>(235,854,491,651)</u>	<u>550,506,821,807</u>	<i>Total</i>

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

Liabilitas keuangan berikut ini tunduk kepada saling hapus, dimana piutang dan utang nasabah yang terjadi dari transaksi perdagangan efek dalam pasar reguler dicatat secara net untuk setiap nasabah yang penyelesaiannya jatuh tempo pada hari yang sama.

The following financial liabilities are subject to offsetting, where receivable from and payable to customers arising from share trading transactions conducted on regular market which recorded on a net basis for each customer with settlement due on the same day.

	Jumlah bruto liabilitas keuangan yang diakui/ <i>Gross amounts of recognised financial liabilities</i>	Jumlah bruto aset keuangan yang diakui disalinghapuskan di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amounts of recognised financial assets set off in the statement of financial position</i>	Jumlah neto liabilitas keuangan yang disajikan di laporan posisi keuangan/ <i>Net amounts of financial liabilities presented in the statement of financial position</i>	
31 Desember 2019				31 December 2019
Utang pada lembaga kliring dan penjaminan	93,254,411,700	(93,254,411,700)	-	<i>Payables to clearing and guarantee institution</i>
Utang nasabah	157,048,394,242	(79,626,722,848)	77,421,671,394	<i>Payables to customers</i>
Jumlah	<u>250,302,805,942</u>	<u>(172,881,134,548)</u>	<u>77,421,671,394</u>	<i>Total</i>

	Jumlah bruto liabilitas keuangan yang diakui/ <i>Gross amounts of recognised financial liabilities</i>	Jumlah bruto aset keuangan yang diakui disalinghapuskan di laporan posisi keuangan/ <i>Gross amounts of recognised financial assets set off in the statement of financial position</i>	Jumlah neto liabilitas keuangan yang disajikan di laporan posisi keuangan/ <i>Net amounts of financial liabilities presented in the statement of financial position</i>	
31 Desember 2018				31 December 2018
Utang pada lembaga kliring dan penjaminan	150,227,486,000	(150,227,486,000)	-	<i>Payables to clearing and guarantee institution</i>
Utang nasabah	265,524,846,270	(85,627,005,651)	179,897,840,619	<i>Payables to customers</i>
Jumlah	<u>415,752,332,270</u>	<u>(235,854,491,651)</u>	<u>179,897,840,619</u>	<i>Total</i>

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

33. REKENING EFEK

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan mengelola efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp 2.701.736.488.732 dan Rp 47.630.487.740 (2018: Rp 3.065.059.473.246 dan Rp 50.166.499.866) untuk transaksi perdagangan efek nasabah. Jumlah ini dan liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan.

33. SECURITIES ACCOUNT

As at 31 December 2019 and 2018, the Company operates customers' securities and funds in the Securities Account of Rp 2,701,736,488,732 dan Rp 47,630,487,740 (2018: Rp 3,065,059,473,246 and Rp 50,166,499,866 for the customers stockbroking, respectively. These amounts and the associated liabilities to the customer are not recognised in the statement of financial position.

34. LIABILITAS KOMITMEN DAN KONTIJENSI

Pada tanggal 23 April 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PT Putra Mas Anugerah untuk melanjutkan menyewa gedung kantor di Equity Tower, SCBD, Jakarta untuk periode 15 Juli 2018 sampai dengan 14 Juli 2021. Perusahaan juga mempunyai liabilitas kepada PT Bumiputera Wisata atas sewa gedung kantor di Graha Bumi Surabaya untuk periode 1 Februari 2018 sampai dengan 31 Januari 2020.

34. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

On 23 April 2018, the Company entered into an agreement with PT Putra Mas Anugerah for continuing the office rental at Equity Tower, SCBD, Jakarta for the period 15 July 2018 up to 14 July 2021. The Company also has liabilities to PT Bumiputera Wisata for office rental at Graha Bumi Surabaya for the period 1 February 2018 up to 31 January 2020.

Pada tanggal 31 Desember 2019, jumlah sisa ikatan adalah Rp 8.479.500.000 (2018: Rp 16.362.600.000).

As at 31 December 2019, the amount outstanding under the commitment is Rp 8,479,500,000 (2018: Rp 16,362,600,000).

35. STANDAR AKUNTANSI BARU

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan standar baru, amandemen dan interpretasi berikut, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2019 sebagai berikut:

35. PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS PRONOUNCEMENT

Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) has issued the following new standards, amendments and interpretations, but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2019 as follows:

- PSAK 71 "Instrumen keuangan";
 - PSAK 72 "Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan";
 - PSAK 73 "Sewa";
 - Amandemen PSAK 62 "Kontrak asuransi - Menerapkan PSAK 71: Instrumen keuangan";
 - Amandemen PSAK 15 "Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama: Kepentingan jangka panjang pada entitas asosiasi dan ventura bersama";
 - Amandemen PSAK 71 "Instrumen keuangan: tentang fitur percepatan pelunasan dengan kompensasi negatif";
 - Amandemen PSAK 1 "Penyajian laporan keuangan";
 - Penyesuaian tahunan 2019 terhadap PSAK 1 "Penyajian laporan keuangan";
 - ISAK 35 "Penyajian laporan keuangan entitas berorientasi nirlaba";
 - PPSAK 13 Pencabutan PSAK 45 "Laporan keuangan entitas nirlaba"; dan
 - Amandemen PSAK 25 "Kebijakan akuntansi, perubahan estimasi akuntansi, dan kesalahan".
- SFAS 71 "Financial instruments";
 - SFAS 72 "Revenue from contracts with customers";
 - SFAS 73 "Leases";
 - The amendment of SFAS 62 "Insurance contract - Implementation of SFAS 71: Financial instruments";
 - The amendment to SFAS 15 "Investment in associates and joint ventures: Long-term interest in associate and joint ventures";
 - The amendments to SFAS 71 "Financial instruments: Prepayment features with negative compensation";
 - Amendment to SFAS 1 "Presentation of financial statement";
 - Annual improvements 2019 to SFAS 1 "Presentation of financial statements";
 - ISAK 35 "Presentation of non-profit oriented entities financial statements";
 - PPSAK 13 Revocation of SFAS 45 "Financial reporting for non-profit organisations"; and
 - Amendment to SFAS 25 "Accounting policies, changes in accounting estimates and errors".

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

35. STANDAR AKUNTANSI BARU (lanjutan)

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2020.

- PSAK 112 "Akuntansi Wakaf";
- Amendemen PSAK 22 "Kombinasi bisnis".

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2021.

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasi Grup masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan konsolidasi Grup.

**35. PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS
PRONOUNCEMENT (continued)**

The above standards will be effective on 1 January 2020.

- SFAS 112 "Accounting for Endowments";
- Amendment to SFAS 22 "Business combination".

The above standards will be effective on 1 January 2021.

As at the authorisation date of consolidated financial statements, the Group is still evaluating the potential impact of these new and revised standards to the Group's consolidated financial statements.

36. REKONSILIASI UTANG - BERSIH

Tabel berikut ini merupakan rekonsiliasi utang bersih yang dimiliki Grup pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

36. DEBT RECONCILIATION - NET

The following table represent net debt reconciliation owned by Group as at 31 December 2019 and 2018:

	Pinjaman bank jatuh tempo dalam 1 tahun/Bank loan due within 1 year	Utang subordinasi/ Subordinated loan	Jumlah/Total	
31 Desember 2019				31 December 2019
Saldo awal utang bersih	67,523,400,000	144,810,000,000	212,333,400,000	Net debt beginning balance
Penerimaan pinjaman	2,014,589,785,000	139,960,000,000	2,154,549,785,000	Proceeds from loan
Pembayaran pinjaman	(2,082,113,185,000)	(140,640,000,000)	(2,222,753,185,000)	Payment of loan
Penyesuaian valuta asing	-	(5,120,000,000)	(5,120,000,000)	Foreign exchange adjustment
Saldo akhir utang bersih	<u>-</u>	<u>139,010,000,000</u>	<u>139,010,000,000</u>	Net debt ending balance
31 Desember 2018				31 December 2018
Saldo awal utang bersih	-	270,960,000,000	270,960,000,000	Net debt beginning balance
Penerimaan pinjaman	1,338,979,415,367	150,890,000,000	1,489,869,415,367	Proceeds from loan
Pembayaran pinjaman	(1,271,059,815,367)	(290,760,000,000)	(1,561,819,815,367)	Payment of loan
Penyesuaian valuta asing	(396,200,000)	13,720,000,000	13,323,800,000	Foreign exchange adjustment
Saldo akhir utang bersih	<u>67,523,400,000</u>	<u>144,810,000,000</u>	<u>212,333,400,000</u>	Net debt ending balance

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**37. KEJADIAN PENTING SETELAH TANGGAL
NERACA**

Efek langsung dan tidak langsung dari wabah virus korona berdampak pada ekonomi global, pasar, dan *counterparty* serta klien Grup. Grup tidak dapat memprediksi potensi dampak langsung atau tidak langsung dari wabah virus korona di masa depan, namun, manajemen Grup mengambil tindakan untuk mengurangi dampak pada bisnis. Sementara Grup saat ini tidak mempercayai kemungkinannya, efek wabah virus korona dapat memiliki dampak material yang negatif pada hasil operasi di masa depan.

38. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi berikut pada lampiran 6 sampai dengan lampiran 9 adalah informasi keuangan tambahan PT Yuanta Sekuritas Indonesia, Perusahaan induk saja.

Informasi tambahan berikut dari PT Yuanta Sekuritas Indonesia, entitas induk saja, menyajikan penyertaan Perusahaan pada entitas anak berdasarkan biaya perolehan.

37. SUBSEQUENT EVENT

Direct and indirect effects of the coronavirus outbreak are impacting the global economy, markets, and the counterparties and clients of the Group. The Group can not predict the coronavirus' potential future direct or indirect effects, however, the Group's management is taking actions to mitigate the impacts on the business. While the Group does not currently believe it likely, the coronavirus' effects could have a material negative impact on the future results of operations.

**38. SUPPLEMENTARY FINANCIAL
INFORMATION**

The following supplementary financial information of PT Yuanta Sekuritas Indonesia, parent company only, stated schedule 6 to schedule 9.

The following supplementary information of PT Yuanta Sekuritas Indonesia, parent company only, present the Company's investment in subsidiary under the cost method.

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

Expressed in Rupiah, unless otherwise stated

	31 Desember/December		
	2019	2018	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	43,780,794,739	121,062,651,857	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	44,000,000,000	34,000,000,000	Time deposits
Portofolio efek	1,069,764	576,656	Securities portfolio
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	70,800,728,232	120,938,678,929	Receivables from clearing and guarantee institution
Piutang <i>reverse repo</i> -setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 64.000.000.000 pada tahun 2019	215,391,273,993	73,118,166,594	Receivables from reverse repo - net of allowance for impairment losses of Rp 64,000,000,000 in 2019
Piutang nasabah -setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 48.641.332.695 pada tahun 2019 dan Rp 48.641.808.509 pada tahun 2018	186,180,714,327	429,568,142,878	Receivables from customers - net of allowance for impairment losses of Rp 48,641,332,695 in 2019 and Rp 48,641,808,509 in 2018
Piutang perusahaan efek lain dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 19.999.977.600	-	89,683,000	Receivables from other securities companies - net of allowance for impairment losses of Rp 19,999,977,600
Piutang lain-lain	4,202,924,323	4,204,573,606	Other receivables
Biaya dibayar dimuka	3,595,178,660	1,962,702,937	Prepaid expenses
Pajak dibayar dimuka	255,912,788	109,416,045	Prepaid taxes
Penyertaan pada bursa efek	195,000,000	195,000,000	Investments in stock exchange
Penyertaan saham	51,199,000,000	45,199,000,000	Investments in subsidiary
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 22.147.756.511 pada tahun 2019 dan Rp 17.823.755.619 pada tahun 2018	6,120,433,921	10,628,894,626	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp 22,147,756,511 in 2019 and Rp 17,823,755,619 in 2018
Aset pajak tangguhan	10,280,527,745	9,329,817,290	Deferred tax assets
Aset lain-lain	<u>2,312,058,625</u>	<u>2,488,112,650</u>	Other assets
JUMLAH ASET	<u>638,315,617,117</u>	<u>852,895,417,068</u>	TOTAL ASSETS

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

Expressed in Rupiah, unless otherwise stated

	<u>31 Desember/December</u>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang nasabah			<i>Payables to customers</i>
Pihak ketiga	77,381,362,723	179,840,344,455	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi	40,308,671	57,496,164	<i>Related parties</i>
Pinjaman bank	-	67,523,400,000	<i>Bank borrowings</i>
Utang pajak	2,683,826,136	4,967,977,173	<i>Taxes payable</i>
Biaya masih harus dibayar	10,426,966,926	11,936,235,126	<i>Accrued expense</i>
Liabilitas derivatif	2,003,444,622	1,797,000,000	<i>Derivative liabilities</i>
Utang subordinasi	139,010,000,000	144,810,000,000	<i>Subordinated loan</i>
Liabilitas imbalan kerja	11,669,523,809	6,673,728,268	<i>Employment benefit liabilities</i>
Utang lain-lain	<u>9,029,588,492</u>	<u>4,614,768,040</u>	<i>Other liabilities</i>
JUMLAH LIABILITAS	<u>252,245,021,379</u>	<u>422,220,949,226</u>	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
Modal saham – nilai nominal			<i>Capital stock – Rp 1,000,000</i>
Rp 1.000.000 per saham			<i>par value per share</i>
Modal dasar – 478.816 saham			<i>Authorised – 478,816 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor			<i>Issued and fully paid - 478,816</i>
penuh – 478.816 saham			<i>shares in 2019 and 2018</i>
pada tahun 2019 dan 2018	478,816,000,000	478,816,000,000	
Saldo deficit			<i>Deficits</i>
Ditentukan penggunaannya	-	-	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya	<u>(92,745,404,262)</u>	<u>(48,141,532,158)</u>	<i>Unappropriated</i>
JUMLAH EKUITAS	<u>386,070,595,738</u>	<u>430,674,467,842</u>	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>638,315,617,117</u>	<u>852,895,417,068</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
Expressed in Rupiah, unless otherwise stated

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
PENDAPATAN USAHA			REVENUES
Pendapatan kegiatan perantara pedagang efek	77,898,616,259	94,512,007,255	<i>Securities brokerage transactions revenues</i>
Pendapatan kegiatan penjaminan emisi efek	857,346,939	153,000,000	<i>Underwriting revenues</i>
Pendapatan dividen dan bunga - bersih	<u>30,990,722,218</u>	<u>9,614,677,194</u>	<i>Dividend and interest income - net</i>
JUMLAH PENDAPATAN USAHA	<u>109,746,685,416</u>	<u>104,279,684,449</u>	TOTAL REVENUES
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSES
Beban kepegawaian	74,422,868,030	71,798,732,724	<i>Salaries and allowances</i>
Penyisihan piutang usaha tak tertagih dari reverse repo	64,000,000,000	-	<i>Provision for doubtful trade receivable from reverse repo</i>
Sewa kantor	7,893,132,000	8,203,114,811	<i>Office rentals</i>
Penyusutan	4,919,841,263	5,194,464,636	<i>Depreciation</i>
Administrasi dan umum	4,000,733,765	3,071,814,544	<i>General and administrative</i>
Pemeliharaan sistem	3,299,774,043	3,300,242,218	<i>System maintenance expenses</i>
Jasa professional	3,273,885,236	1,358,371,370	<i>Professional fees</i>
Kustodian	1,863,527,139	2,225,134,482	<i>Custodian</i>
Jamuan dan sumbangan	1,128,723,743	1,147,686,305	<i>Representations and donations</i>
Perjalanan dinas	864,229,053	883,825,392	<i>Business travels</i>
Telekomunikasi	241,525,362	303,294,108	<i>Telecommunications</i>
Pelatihan dan seminar	56,788,885	74,944,475	<i>Trainings and seminars</i>
Iklan dan promosi	45,500,000	416,464,480	<i>Advertising and promotions</i>
Lain-lain	<u>2,454,689,124</u>	<u>4,239,880,874</u>	<i>Others</i>
Jumlah beban usaha	<u>168,465,217,643</u>	<u>102,217,970,419</u>	<i>Total operating expenses</i>
(RUGI)/LABA USAHA	<u>(58,718,532,227)</u>	<u>2,061,714,030</u>	PROFIT/(LOSS) FROM OPERATIONS
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME/ (EXPENSES)
Kerugian selisih kurs - bersih	(8,643,880,764)	(3,869,885,704)	<i>Loss on foreign exchange - net</i>
Pendapatan lain-lain - bersih	37,574,787,101	30,684,616,573	<i>Other income - net</i>
Beban bunga dan keuangan (Kerugian) pelepasan aset tetap	<u>(6,803,516,227)</u>	<u>(10,519,846,839)</u>	<i>Interest expense and finance (Loss) disposal of fixed assets</i>
Jumlah penghasilan lain-lain - bersih	<u>21,961,153,801</u>	<u>16,262,323,301</u>	<i>Total other income - net</i>
(RUGI)/LABA SEBELUM PAJAK	<u>(36,757,378,426)</u>	<u>18,324,037,331</u>	(LOSS)/INCOME BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN			INCOME TAX EXPENSE
Manfaat pajak tangguhan	924,685,681	2,337,937,915	<i>Deferred tax benefit</i>
Pajak penghasilan kini	<u>(8,693,105,038)</u>	<u>(7,269,778,718)</u>	<i>Current income tax</i>
Jumlah beban pajak penghasilan	<u>(7,768,419,357)</u>	<u>(4,931,840,803)</u>	<i>Total income tax expense</i>
(RUGI)/LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	<u>(44,525,797,783)</u>	<u>13,392,196,528</u>	NET (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
Expressed in Rupiah, unless otherwise stated

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA			OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi			<i>Items that will not be reclassified to profit and loss</i>
Pengukuran kembali imbalan kerja	(104,099,095)	7,958,190,764	<i>Remeasurement of employment benefit</i>
Pajak penghasilan terkait	<u>26,024,774</u>	<u>(1,989,547,691)</u>	<i>Related to income tax</i>
Jumlah (beban)/penghasilan komprehensif lain	<u>(78,074,321)</u>	<u>5,968,643,073</u>	<i>Total other comprehensive (expense)/income</i>
TOTAL (RUGI)/LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>(44,603,872,104)</u>	<u>19,360,839,601</u>	TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/ INCOME FOR THE YEAR

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Saldo defisit/Deficits		Jumlah/ Total	Jumlah ekuitas/ Total equity	
		Ditetapkan penggunaannya/ Appropriated	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated			
Saldo per 1 Januari 2018	478.816.000,000	-	(67.502.371.759)	(67.502.371.759)	411.313.628.241	Balance as at 1 January 2018
Laba bersih tahun berjalan	-	-	13.392.196.528	13.392.196.528	13.392.196.528	Net income for the year
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja bersih setelah pajak	-	-	5.968.643.073	5.968.643.073	5.968.643.073	Remeasurement of post employment benefit, net of tax
Total laba komprehensif tahun berjalan	-	-	19.360.839.601	19.360.839.601	19.360.839.601	Total comprehensive income for the year
Saldo per 31 Desember 2018	478.816.000,000	-	(48.141.532.158)	(48.141.532.158)	430.674.467.842	Balance as at 31 December 2018
Rugi bersih tahun berjalan	-	-	(44.525.797.783)	(44.525.797.783)	(44.525.797.783)	Net loss for the year
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja bersih setelah pajak	-	-	(78.074.321)	(78.074.321)	(78.074.321)	Remeasurement of post employment benefit, net of tax
Total rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	(44.603.872.104)	(44.603.872.104)	(44.603.872.104)	Total comprehensive loss for the year
Saldo per 31 Desember 2019	478.816.000,000	-	(92.745.404.262)	(92.745.404.262)	386.070.595.738	Balance as at 31 December 2019

INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

**PT YUANTA SEKURITAS INDONESIA
PERUSAHAAN INDUK SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

**LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:
Penerimaan dari kegiatan perantara perdagangan efek	110,548,396,647	122,077,017,591	<i>Receipt from securities brokerage revenues</i>
Penerimaan dari perusahaan efek lain - bersih	89,683,000	3,410,317,000	<i>Receipt from other securities companies - net</i>
(Pembayaran)/penerimaan sehubungan dengan penghasilan bunga	(175,282,385,181)	(18,635,541,666)	<i>(Payment)/receipt related to interest income</i>
Penerimaan jasa penasihat investasi, penjaminan emisi dan penjualan dan manajer investasi	857,346,939	153,000,000	<i>Receipt from investment advisory, underwriter, sales and investment management</i>
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari nasabah - bersih	140,911,259,326	47,723,889,116	<i>(Payment to)/receipt from customers - net</i>
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(96,407,144,989)	(73,288,745,255)	<i>Payment to suppliers and employees</i>
Pembayaran pajak penghasilan lainnya	(21,026,693,785)	(15,226,307,724)	<i>Payment of other income taxes</i>
Pembayaran pajak penghasilan badan	(6,464,648,966)	(9,600,872,815)	<i>Payment of corporate income tax</i>
Pembayaran kepada lembaga kliring dan penjaminan - bersih	52,040,841,500	(38,421,691,000)	<i>Payment to clearing and guarantee institution - net</i>
Pembelian portofolio efek - bersih	(493,108)	(461,585)	<i>Purchase of securities portfolio - net</i>
Penerimaan/(pembayaran) lainnya - bersih	<u>124,251,574</u>	<u>368,476,684</u>	<i>Other cash received/(payment) - net</i>
Arus kas bersih diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>5,390,412,957</u>	<u>18,559,080,346</u>	Net cash flows provided from/ (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI:			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:
Penempatan deposito berjangka	(11,902,890,803)	-	<i>Placement of time deposits</i>
Pencairan deposito berjangka	-	45,477,892,616	<i>Withdrawal of time deposits</i>
Penerimaan bunga	6,093,402,933	3,282,496,475	<i>Interest received</i>
Hasil penjualan aset tetap	36,363,637	5,818,182	<i>Proceeds from sale of fixed assets</i>
Penambahan modal disetor di entitas anak	(6,000,000,000)	(5,000,000,000)	<i>Additional investments in subsidiary</i>
Perolehan aset tetap	<u>(613,980,504)</u>	<u>(2,552,025,710)</u>	<i>Acquisitions of fixed assets</i>
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas investasi	<u>(12,387,104,737)</u>	<u>41,214,181,563</u>	Net cash flows provided from investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN:			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:
Penerimaan dari pinjaman bank	2,014,589,785,000	1,338,979,415,367	<i>Proceeds from bank borrowings</i>
Pelunasan pinjaman bank	(2,082,113,185,000)	(1,271,059,815,367)	<i>Repayments of bank borrowings</i>
Pembayaran bunga	(2,081,765,338)	(4,235,344,385)	<i>Interest paid</i>
Penerimaan pinjaman dari pihak berelasi	139,960,000,000	150,890,000,000	<i>Proceeds from related parties loan</i>
Pelunasan pinjaman kepada pihak berelasi	<u>(140,640,000,000)</u>	<u>(290,760,000,000)</u>	<i>Repayments of related parties loan</i>
Arus kas bersih (digunakan untuk)/ diperoleh dari aktivitas pendanaan	<u>(70,285,165,338)</u>	<u>(76,185,744,385)</u>	Net cash flows (used in)/ provided from financing activities
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	<u>(77,281,857,118)</u>	<u>(16,412,482,476)</u>	NET (DECREASE)/ INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	<u>121,062,651,857</u>	<u>137,475,134,333</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	<u>43,780,794,739</u>	<u>121,062,651,857</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
Kas dan setara kas terdiri dari:			<i>Cash and cash equivalents consist of:</i>
Kas	14,733,000	17,421,000	<i>Cash on hand</i>
Bank	43,668,619,449	120,951,041,384	<i>Cash in bank</i>
Deposito berjangka kurang dari 3 bulan	<u>97,442,290</u>	<u>94,189,473</u>	<i>Time deposits less than 3 months</i>
Jumlah kas dan setara kas	<u>43,780,794,739</u>	<u>121,062,651,857</u>	<i>Total cash and cash equivalents</i>