



PT RHB Sekuritas Indonesia

Wisma Mulia Building, 20th Floor, Jalan Jenderal Gatot Subroto No.42, Jakarta 12710, Indonesia
TEL +6221 2783 0888 FAX +6221 2783 0777

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

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN TRIWULAN I/
FIRST QUARTER CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT**

**31 MARET 2019 DAN 2018/
31 MARCH 2019 AND 2018**

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

**PT RHB SEKURITAS INDONESIA
DAN ENTITAS ANAK**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

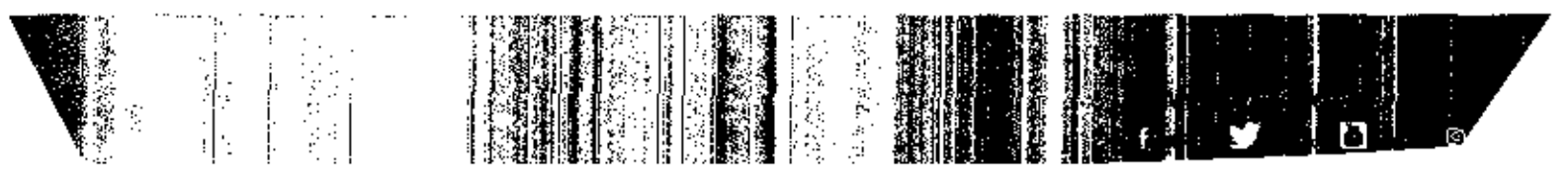
1. Nama : Iwanho
Alamat Kantor : Wisma Mulia Lt. 20, Jl. Jendral
Gatot Subroto No. 42
Alamat Rumah : Jl. Kembang Molek VII Blok J
12/2 RT 010 / RW 003,
Kembangan Selatan, Jakarta
Barat
Nomor Telepon : 021-27830888
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Hendy Salim
Alamat Kantor : Wisma Mulia Lt. 20, Jl. Jendral
Gatot Subroto No. 42
Alamat Rumah : Jl. Peninggaran Raya No. 21
RT 009/011 Kebayoran Lama
Nomor Telepon : 021-27830888
Jabatan : Direktur
3. Nama : Suryadi Adipranata
Alamat Kantor : Wisma Mulia Lt. 20, Jl. Jendral
Gatot Subroto No. 42
Alamat Rumah : Permata Puri Media, Jl. Safir 6
Blok C11 No. 6,
Kembangan, Jakarta Barat
Nomor Telepon : 021-27830888
Jabatan : Direktur
4. Nama : Iman Hilmansah
Alamat Kantor : Wisma Mulia Lt. 20, Jl. Jendral
Gatot Subroto No. 42
Alamat Rumah : Jl. Cempaka Putih Timur IV No.
10, RT 005 RW 007, Cempaka
Putih, Jakarta Pusat
Nomor Telepon : 021-27830888
Jabatan : Direktur
5. Nama : Tan Sri Azlan Bin Mohd Zainol
Alamat Kantor : RHB Capital Berhad Level 15
Tower 3, RHB Centre, Jalan
Tun Razak 50400 Kuala Lumpur,
Malaysia
Alamat Rumah : Jalan SS 1/39, no 21
47300 Petaling Jaya,
Selangor Darul Ehsan
Nomor Telepon : +603 78738811
Jabatan : Presiden Komisaris

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

**PT RHB SEKURITAS INDONESIA
AND SUBSIDIARY**

We, the undersigned:

1. Name : Iwanho
Office address : Wisma Mulia Lt. 20,
Jl. Jendral Gatot Subroto No. 42
Residential address : Jl. Kembang Molek VII Blok J
12/2 RT 010 / RW 003,
Kembangan Selatan, Jakarta
Barat
Telephone : 021-27830888
Title : President Director
2. Name : Hendy Salim
Office address : Wisma Mulia Lt. 20,
Jl. Jendral Gatot Subroto No. 42
Residential address : Jl. Peninggaran Raya No. 21
RT 009/011 Kebayoran Lama
Telephone : 021-27830888
Title : Director
3. Name : Suryadi Adipranata
Office address : Wisma Mulia Lt. 20,
Jl. Jendral Gatot Subroto No. 42
Residential address : Permata Puri Media,
Jl. Safir 6 Blok C11 No. 6,
Kembangan, Jakarta Barat
Telephone : 021-27830888
Title : Director
4. Name : Iman Hilmansah
Office address : Wisma Mulia Lt. 20,
Jl. Jendral Gatot Subroto No. 42
Residential address : Jl. Cempaka Putih Timur IV No. 10
RT 005 RW 007, Cempaka Putih,
Jakarta Pusat
Telephone : 021-27830888
Title : Director
5. Name : Tan Sri Azlan Bin Mohd Zainol
Office address : RHB Capital Berhad Level 15
Tower 3, RHB Centre, Jalan
Tun Razak 50400 Kuala Lumpur,
Malaysia
Residential : Jalan SS 1/39, no 21
47300 Petaling Jaya,
Selangor Darul Ehsan
Telephone : +603 78738811
Title : President Commissioners



Menyatakan bahwa:

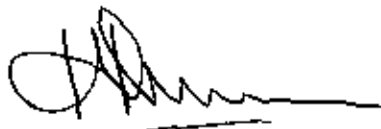
1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT RHB Sekuritas Indonesia dan Entitas anak;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT RHB Sekuritas Indonesia dan Entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

JAKARTA, 30 April/April 2019

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi dan Komisaris / For and on behalf of the Board of Directors and Commissioners;


Iwanho
Direktur Utama/
President Director


Iman Hilmansah
Direktur / Director

Declare that:

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

This statement has been made truthfully.


Hendy Salim
Direktur / Director


Suryadi Adipranata
Direktur / Director

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

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>DEC 2018</u>	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	393,472,105	2d, 2e, 4	433,196,910	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	10,645,516	2d, 5	10,186,196	Time deposits
Portofolio efek	6,465	2d, 2g, 6, 30	2,872	Securities portfolio
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	21,021,047	2d, 2f, 7a	137,749,485	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang nasabah	714,031,981	2d, 2f, 8, 30	625,079,973	Receivable from customers
Piutang perusahaan efek lain	11,770,001	2d, 2f, 9	-	Other securities companies receivable
Piutang kegiatan manajer investasi	4,789,887	2d, 2f, 10, 30	5,963,607	Receivables from investment manager activities
Piutang lain-lain	7,698,237	2d, 11, 30	9,436,278	Other receivables
Biaya dibayar di muka	30,030,392	2k, 13	29,209,816	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	5,407,225	2a, 20a	3,604,804	Prepaid taxes
Penyertaan pada bursa efek	135,000	2i, 12	135,000	Investment in stock exchange
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 76.957.905 dan Rp 73.585.893 masing-masing pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018	22,551,705	2j, 14	23,611,941	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp 76,957,905 and Rp 73,585,893 as of 31 March 2019 and 31 December 2018
Aset pajak tangguhan	18,903,788	2a, 20d	18,903,788	Deferred tax assets
Aset lain-lain	9,353,240	2d, 15	6,747,366	Other assets
JUMLAH ASET	<u>1,249,816,569</u>		<u>1,303,828,016</u>	TOTAL ASSETS

Lampiran - 1/1 - Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>DEC 2018</u>	
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang lembaga kliring dan penjaminan	2,155,593	2d,2f,7b	-	Payable to clearing and guarantee institution
Utang nasabah	314,929,183	2d,2f,16,30	267,100,103	Payable to customers
Utang perusahaan efek lain	-	2d,2f,17	444,400	Other securities companies payables
Utang pajak	9,191,327	2c,20b	6,414,649	Taxes payable
Biaya masih harus dibayar	26,613,301	2d,18	40,709,069	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja	50,431,141	2m,21	47,321,862	Employee benefits liabilities
Pinjaman	100,733,333	2d,22	200,787,639	Borrowings
Utang lain-lain	2,010,038	2d,19,30	1,981,767	Other payables
Pendapatan diterima dimuka	<u>3,939,002</u>		<u>6,554,556</u>	Unearned Revenue
Jumlah liabilitas	<u>510,002,918</u>		<u>571,314,045</u>	Total liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to equity holders of the parent
Modal saham - nilai nominal Rp 1.000.000 per saham				Capital stock - par value of Rp 1,000,000 per share
Modal dasar - 400.000 saham pada 31 Maret 2019				Authorized - 400,000 shares as of 31 March 2019
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 204.082 saham pada 31 Maret 2019	204,082,000	23	204,082,000	Issued and fully paid - 204,082 shares as of 31 March 2019
Tambahan modal disetor - neto	240,875,486		240,875,486	Additional paid in capital - net
Keuntungan belum direalisasi dari efek tersedia untuk dijual	-	6	-	Unrealised gain from available for sale securities
Saldo laba	<u>294,662,626</u>		<u>287,360,549</u>	Retained earnings
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	739,620,112		732,318,035	Total equity attributable to owner of the parent entity
Kepentingan non pengendali	<u>193,539</u>		<u>195,936</u>	Non-controlling interests
Jumlah ekuitas	<u>739,813,651</u>		<u>732,513,971</u>	Total equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1,249,816,569</u>		<u>1,303,828,016</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lampiran - 1/2 - Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

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

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>MAR 2018</u>	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek	40,370,970	24	47,606,270	Revenue from brokerage activities
Pendapatan kegiatan penjamin emisi efek	5,329,333	25	3,498,511	Revenue from underwriting activities
Pendapatan kegiatan manajer investasi	11,427,346	26,30	5,142,875	Investment manager fees
Pendapatan bunga - bersih	<u>5,463,101</u>	27	<u>2,474,885</u>	Interest income - net
Jumlah pendapatan usaha	<u>62,590,750</u>		<u>59,721,541</u>	Total revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban kepegawaian	30,624,909	28,30	36,769,488	Salary expense
Sewa kantor	4,819,820		4,672,153	Office rent
Penyusutan	4,050,648	14	2,400,730	Depreciation
Administrasi dan umum	1,600,822		1,486,646	Administration and general
Telekomunikasi	1,795,159		1,852,958	Telecommunication
Perbaikan dan pemeliharaan	1,099,162		858,707	Repair and maintenance
Perjalanan dinas	950,873		782,007	Travelling expense
Jasa profesional	6,742,569		2,176,033	Professional fee
Jamuan dan sumbangan	411,073		418,779	Entertainment and donations
Pelatihan dan seminar	1,049,407		716,368	Training and seminars
Kustodian	248,189		305,504	Custodian
Iklan dan promosi	92,082		1,157,672	Advertising and promotion
Lain-lain	<u>2,186,719</u>		<u>894,039</u>	Others
Jumlah beban usaha	<u>55,671,232</u>		<u>56,511,084</u>	Total operating expenses
Labu Usaha	<u>6,919,518</u>		<u>3,210,457</u>	Operating Profit
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(CHARGES)
Keuntungan penjualan aset tetap	72,000	14	-	Gain on disposal of fixed assets
Beban bunga dan keuangan	(2,358,125)	29	(541,552)	Interest expense and finance
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs - bersih	(315,819)		173,160	(Loss)/gain on foreign exchange - net
Lain-lain - bersih	<u>3,773,290</u>		<u>1,315,832</u>	Others - net
Penghasilan lain-lain - bersih	<u>1,171,346</u>		<u>947,440</u>	Other income - net
LABA SEBELUM PAJAK	8,090,864		4,157,897	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	<u>(791,184)</u>	20c	<u>(850,075)</u>	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN	<u>7,299,680</u>		<u>3,307,822</u>	PROFIT FOR THE YEAR

Lampiran - 21 - Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

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

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>MAR 2018</u>	
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang akan direklasifikasikan ke laba rugi :				Items that will be reclassified to profit or loss :
Keuntungan yang belum direalisasi dari aset keuangan tersedia untuk dijual	-	2d	90,625	Unrealised gain from available-for-sale financial assets
Pos yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi :				Items that will not be reclassified to profit or loss :
(Kerugian)/keuntungan aktuarial atas program manfaat pensiun	-	2m,21	-	Actuarial (loss)/gain on defined benefit plan
Pajak penghasilan terkait	-	20d	-	Related income tax
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	-		90,625	OTHER COMPREHENSIVE INCOME
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>7,299,680</u>		<u>3,398,447</u>	COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL CURRENT YEAR PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	7,302,077		3,313,562	Equity holders to parent
Kepentingan non pengendali	(2,397)		(5,740)	Non-controlling interest
Jumlah	<u>7,299,680</u>		<u>3,307,822</u>	Total
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA: KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	7,302,077		3,404,187	Equity holders to parent
Kepentingan non pengendali	(2,397)		(5,740)	Non-controlling interest
Jumlah	<u>7,299,680</u>		<u>3,398,447</u>	Total

Lampiran – 2/2 – Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN
EQUITY FOR THE YEARS ENDED
31 MARCH 2019 AND 2018**
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat distribusikan kepada pemilik entitas induk Equity attributable to owners of the parent entity							
	Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal/ Additional paid-in capital	Saldo laba/ Retained earnings	Keuntungan belum direalisasi dari efek tersebut untuk dijual/ Unrealised gain/(loss) from available for sale securities	Jumlah ekuitas yang dapat distribusikan kepada pemilik entitas induk/ Total equity attributable to equity holders of the parent	Kepentingan non pengendali/ Non- controlling interest	Jumlah ekuitas/ Total equity
Saldo pada tanggal 31 Desember 2017	234.082.000	240.875.486	268.788.898	-	713.724.174	208.848	713.930.923
Jumlah laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya:							
- Laba bersih tahun berjalan	-	-	3.313.552	-	3.313.552	(5.740)	3.307.822
- Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	90.825	90.825	-	90.825
	-	-	3.313.552	90.825	3.404.187	(5.740)	3.398.447
Saldo pada tanggal 31 Maret 2018	234.082.000	240.875.486	272.099.250	90.825	717.128.241	200.808	717.329.270
Saldo pada tanggal 31 Desember 2018	204.082.000	240.875.486	297.380.549	-	732.318.335	195.826	732.513.971
Jumlah laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya:							
- Laba bersih tahun berjalan	-	-	7.302.077	-	7.302.077	(2.387)	7.299.680
- Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	7.302.077	-	7.302.077	(2.387)	7.299.680
Saldo pada tanggal 31 Maret 2019	234.082.000	240.875.486	284.562.626	-	739.520.112	193.539	739.813.651

Lampiran – 3 – Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>MAR 2018</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kepada nasabah	(73,311,236)		(316,579,317)	Cash payment to customer
Penerimaan dari lembaga kliring dan penjaminan	118,884,031		205,712,116	Cash received from clearing and guarantee institution
Penerimaan dari manajer investasi	9,966,022		8,294,448	Receipt from investment manager
Penerimaan dari komisi perantara pedagang efek	26,545,910		25,242,367	Receipt from brokerage commission
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari perusahaan efek lain	(12,214,400)		3,698,920	Cash (payment to)/received from other securities company
Penerimaan bunga	6,009,721		3,119,919	Interest received
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	5,329,333		3,498,511	Underwriting and selling agent fees
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(23,009,959)		(11,438,466)	Payment to suppliers and employees
Pembayaran kepada lainnya	(1,403,877)		3,631,593	Cash payment to others
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari - Pajak penghasilan	<u>974,257</u>		<u>704,444</u>	Cash (payment to)/received from Income tax -
Arus kas neto yang diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>57,770,002</u>		<u>(76,115,467)</u>	Net cash flow provided from/ (used for) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penjualan efek portofolio	(3,566)		(150,090,714)	Sales of securities portfolio
Hasil penjualan aset tetap	-	14	91,000	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap	<u>2,563,032</u>		<u>4,296,258</u>	Acquisition of fixed assets
Arus kas neto yang diperoleh dari aktivitas investasi	<u>2,559,499</u>		<u>(145,713,456)</u>	Net cash flow provided from investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran untuk pinjaman pihak ketiga	<u>(100,054,306)</u>		<u>150,186,319</u>	Cash payment to loan third parties
Arus kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(100,054,306)</u>		<u>150,186,319</u>	Net cash flow used in financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(39,724,805)		(71,642,804)	NET INCREASE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	<u>433,196,910</u>		<u>294,368,909</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	<u>393,472,105</u>		<u>222,726,305</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

Lampiran - 4/1 - Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents consist of:
Kas	103,506	91,007	Cash on hand
Bank	256,368,599	169,135,298	Cash in banks
Deposito	<u>137,000,000</u>	<u>63,500,000</u>	Time deposits
Jumlah	<u><u>393,472,105</u></u>	<u><u>222,726,305</u></u>	Total

Lampiran - 4/2 - Schedule

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

1. INFORMASI UMUM

PT RHB Sekuritas Indonesia (selanjutnya disebut "Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta No. 16 yang dibuat di hadapan Notaris Besri Zakaria, SH, tanggal 6 April 1990 dan telah mendapatkan pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2.2827.HT.01.01.TH.90 tanggal 19 Mei 1990 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 11, Tambahan No. 523/2/92 tanggal 7 Februari 1992, dengan nama PT Dwipanca Rezeki.

Berdasarkan Akta No. 81 tanggal 9 Juli 1997 yang dibuat di hadapan Buntario Tigris Darmawa Ng, SH, SE, CN, sebagai pengganti dari Notaris Rachmat Santoso, SH, Notaris di Jakarta, yang disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2.9975.HT.01.04.TH.97 tanggal 25 September 1997, nama Perusahaan diubah menjadi PT Nusa Dana Inti Investama. Selanjutnya berdasarkan Akta No. 2 tanggal 9 Januari 2003 yang dibuat di hadapan Lenny Janis Ishak, SH, Notaris di Jakarta, yang telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia No. C.04454.HT.01.04.TH.2003 tanggal 4 Maret 2003, nama Perusahaan diubah menjadi PT Nusadana Capital Indonesia. Berdasarkan Akta No. 18 tanggal 5 September 2008 yang dibuat di hadapan Yulia, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU.59939.AH.01.02. Tahun 2008 tanggal 8 September 2008, nama Perusahaan diubah menjadi PT OSK Nusadana Securities Indonesia. Berdasarkan Akta No. 146 tanggal 27 Maret 2013 yang dibuat di hadapan Yulia, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU.17673.AH.01.02. Tahun 2013 tanggal 5 April 2013, nama Perusahaan diubah menjadi PT RHB OSK Securities Indonesia. Selanjutnya berdasarkan Akta No. 151 tanggal 28 Oktober 2015 yang dibuat di hadapan Notaris Ardi Kristiar, SH, MBA, sebagai pengganti dari Yulia, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU.0945145.AH.01.02. Tahun 2015 tanggal 3 November 2015, nama Perusahaan diubah menjadi PT RHB Securities Indonesia. Berdasarkan Akta No. 79 tanggal 12 April 2017 yang dibuat di hadapan Notaris Ardi Kristiar, SH, MBA, sebagai pengganti dari Yulia, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0008617.AH.01.02. Tahun 2017 tanggal 13 April 2017, nama Perusahaan diubah menjadi PT RHB Sekuritas Indonesia.

1. GENERAL INFORMATION

PT RHB Sekuritas Indonesia (hereinafter called the "Company") was established on 6 April 1990 based on Notarial Deed No. 16 made in presence of Besri Zakaria, SH, and was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decree No. C2.2827.HT.01.01.TH.90 dated 19 May 1990 and was published in the State Gazette No. 11, Supplement No. 523/2/92 dated 7 February 1992 under the name of PT Dwipanca Rezeki.

Based on Deed No. 81 dated 9 July 1997 made in presence of Buntario Tigris Darmawa Ng, SH, SE, CN, replaced Rachmat Santoso, SH, a Notary in Jakarta, which was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decree No. C2.9975.HT.01.04.TH.97 dated 25 September 1997, the Company's name was changed to PT Nusa Dana Inti Investama. Based on Deed No. 2 dated 9 January 2003 made in presence of Lenny Janis Ishak, SH, a Notary in Jakarta, which was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decree No. C.04454.HT.01.04.TH.2003 dated 4 March 2003, the Company's name was changed to PT Nusadana Capital Indonesia. Based on Deed No. 18 dated 5 September 2008 made in presence of Yulia, SH, a Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU.59939.AH.01.02. Tahun 2008 dated 8 September 2008, the Company's name was changed to PT OSK Nusadana Securities Indonesia. Based on Deed No. 146 dated 27 March 2013 made in presence of Yulia, SH, a Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU.17673.AH.01.02. Tahun 2013 dated 5 April 2013, the Company's name was changed to PT RHB OSK Securities Indonesia. Based on Deed No. 151 dated 28 October 2015 made in presence of Ardi Kristiar, SH, MBA, replaced Yulia, SH, a Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU.0945145.AH.01.02. Tahun 2015 dated 3 November 2015, the Company's name was changed to PT RHB Securities Indonesia. Based on Deed No. 79 dated 12 April 2017 made in presence of Ardi Kristiar, SH, MBA, replaced Yulia, SH, a Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU-0008617.AH.01.02. Tahun 2017 dated 13 April 2017, the Company's name was changed to PT RHB Sekuritas Indonesia.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

Berdasarkan Akta No. 79 tanggal 28 Maret 2019 yang dibuat di hadapan Notaris Yulia, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0179736 Tahun 2019 tanggal 1 April 2019, mengenai perubahan Direksi dan Komisaris PT RHB Sekuritas Indonesia.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta No. 79 tanggal 12 April 2017 yang dibuat di hadapan Ardi Kristiar, SH, MBA, sebagai pengganti dari Notaris Yulia, SH, Notaris di Jakarta, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0048547.AH.01.11.Tahun 2017 tanggal 13 April 2017, nama Perusahaan diubah menjadi PT RHB Sekuritas Indonesia.

Perusahaan telah mendapat izin usaha sebagai Perantara Pedagang Efek dan Penjamin Emisi Efek dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK, dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam - LK)) masing-masing dengan Surat Keputusannya No. Kep-18/PM/1992 tanggal 27 Januari 1992 dan No. Kep-08/PM/PEE/1997 tertanggal 30 Juli 1997. Perusahaan juga telah memperoleh ijin pembiayaan penyelesaian transaksi efek oleh Perusahaan bagi nasabah dari Bursa Efek Indonesia, dalam Surat Direksi No. S-00644/BEJ.ANG/04-2002 tanggal 4 April 2002. Ijin tersebut telah diperbaharui beberapa kali, terakhir sesuai Surat No. S-01770/BEJ.ANG/04-2008 tanggal 2 April 2008.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan usaha Perusahaan meliputi menjalankan usaha sebagai perusahaan pialang (*broker*), menjalankan usaha sebagai pedagang efek dan menjalankan usaha sebagai penjamin emisi efek.

Perusahaan terdaftar sebagai anggota Bursa Efek Indonesia (BEI), sesuai dengan Surat Persetujuan Izin Anggota Bursa No. SPAB - 171/JATS/BEJ.1.1/V/1995 dan No. SPAB - 125/BES/X/1997.

Perusahaan berdomisili di Wisma Mulia, suite 2001 Lantai 20, Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 42, Jakarta Selatan 12710.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL INFORMATION (continued)

Based on Deed No. 79 dated 28 March 2019 made in presence of Yulia, SH, a Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU-AH.01.03-0179736 Tahun 2019 dated 1 April 2019, regarding the change of Board of Directors and Commissioners of PT RHB Sekuritas Indonesia.

The Company's articles of association has been amended several times, most recently based on Deed No. 79 dated 12 April 2017 made in presence of Ardi Kristiar, SH, MBA, replaced Yulia, SH, a Notary in Jakarta, was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decree No. AHU-0048547.AH.01.11.Tahun 2017 dated 13 April 2017, the Company's name was changed to PT RHB Sekuritas Indonesia.

The Company obtained a licence to operate as Broker and Underwriter from the Financial Services Authority (OJK, formerly Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam - LK)) in his Decree No. Kep-18/PM/1992 dated 27 January 1992 and No. Kep-08/PM/PEE/1997 dated 30 July 1997. The Company obtained a licence to finance its customer's securities transaction from Indonesia Stock Exchange, by its Director's letter No. S-00644/BEJ.ANG/04-2002 dated 4 April 2002. The licence has been amended several times, most recently based on Letter No. S-01770/BEJ.ANG/04-2008 dated 2 April 2008.

According to article 3 of the Company's articles of association, the scope of activities of the Company comprises of broker, securities trader, and underwriter.

The Company is registered as the member of Indonesia Stock Exchange (IDX), as stipulated in Letters of Stock Exchange Member Approval No. SPAB-171/JATS/BEJ.1.1/V/1995 and No. SPAB-125/BES/X/1997, respectively.

The Company is domiciled at Wisma Mulia, suite 2001 20th Floor, Jl. Jenderal Gatot Subroto No. 42, Jakarta Selatan 12710.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

1. GENERAL INFORMATION (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Komisaris Utama	Tan Sri Azlan Bin Mohd Zainol	Tan Sri Azlan Bin Mohd Zainol ¹⁾	President Commissioner
Komisaris	Hendro Santoso Robert Huray	Hendro Santoso Robert Huray	Commissioner
Komisaris	Chan Kong Ming ³⁾	-	Commissioner
Komisaris Independen	Warsito	Warsito ²⁾	Independent Commissioner
Direksi			Board of Directors
Direktur Utama	Iwanho	Iwanho ⁴⁾	President Director
Direktur	Hendy Salim	Hendy Salim	Director
Direktur	Suryadi Adipranata	Suryadi Adipranata	Director
Direktur	Iman Hilmansah	Iman Hilmansah	Director
1) Ditunjuk menjadi Komisaris Utama efektif sejak 1 Februari 2018 setelah mendapat persetujuan OJK pada 22 Desember 2017		1) Appointed as President Commissioner effective as of 1 February 2018 after receiving OJK's approval on 22 December 2017.	
2) Ditunjuk menjadi Komisaris Independen efektif sejak 5 Desember 2018 setelah mendapat persetujuan OJK pada 30 Oktober 2018		2) Appointed as Independent Commissioner effective as of 5 December 2018 after receiving OJK's approval on 30 October 2018	
3) Ditunjuk menjadi Komisaris efektif sejak 18 Maret 2019 setelah mendapat persetujuan OJK pada 1 Maret 2019		3) Appointed as Commissioner effective as of 18 March 2019 after receiving OJK's approval on 1 March 2019	
4) Ditunjuk menjadi Direktur Utama efektif sejak 3 September 2018 setelah mendapat persetujuan OJK pada 20 Juli 2018		4) Appointed as President Director effective as of 3 September 2018 after receiving OJK's approval on 20 July 2018	
Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, Grup mempunyai pegawai masing-masing sebanyak 363 orang (tidak diaudit) dan 362 orang (diaudit).		As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the Group has 363 employees (unaudited) and 362 employees, respectively (audited).	

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, Entitas Anak dari Grup adalah sebagai berikut:

1. GENERAL INFORMATION (continued)

As at 31 March 2019 and 31 December 2018, the Subsidiary of the Group was as follows:

Entitas anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Bidang usaha/ Business activities	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership		Tahun beroperasi/ Start of commercial operation	Jumlah aset/ Total assets	
			2019	2018		2019	2018
PT RHB Asset Management Indonesia	Jakarta	Manajer Investasi/ Investment Manager	99.82	99.82	2007	74,188,858,141	77,082,036,051

PT RHB Asset Management Indonesia ("Entitas anak") didirikan berdasarkan akta No. 1 tanggal 7 April 2003, yang dibuat di hadapan Lenny Janis Ishak, SH, Notaris di Jakarta, dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.C-17943/HT.01.01.TH.2004 tanggal 19 Juli 2004. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan akta No. 53 tanggal 28 Oktober 2015, yang dibuat di hadapan Leolin Jayayanti, SH, Notaris di Jakarta, dan disahkan oleh Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0944768.AH.01.02.Tahun 2015 Tanggal 28 Oktober 2015, mengenai perubahan nama perusahaan menjadi PT RHB Asset Management Indonesia.

PT RHB Asset Management Indonesia ("Subsidiary") was established based on deed No. 1 dated 7 April 2003, made in presence of Lenny Janis Ishak, SH, a Notary in Jakarta, and was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. C-17943/HT.01.01.TH.2004 dated 19 July 2004. The articles of Association have been amended several times, most recently based on deed No. 53 dated 28 October 2015, made in presence of Leolin Jayayanti, SH, Notary in Jakarta, and approved by the Minister of Justice and Human Rights Republic of Indonesia in his Decree No. AHU-0944768.AH.01.02.Tahun 2015 dated 28 October 2015, regarding to change of the Company's name to PT RHB Asset Management Indonesia.

PT RHB Asset Management Indonesia telah memperoleh ijin usaha sebagai Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), berdasarkan Surat Keputusan Ketua Bapepam - LK No. Kep-01/BL/ML/2007 tanggal 21 Februari 2007.

PT RHB Asset Management Indonesia has obtained a license to operate as an Investment Manager from the Financial Services Authority (OJK), based on letter of the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam - LK) No. Kep-01/BL/ML/2007 dated 21 February 2007.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

Laporan keuangan Perusahaan dan Entitas anak ("Grup") diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi pada tanggal 30 April 2019.

2. ACCOUNTING POLICIES

The Company's and its subsidiary consolidated financial statements ("Group") have been completed and authorised for issuance by directors on 30 April 2019.

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

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

a. Basis for preparation of the consolidated financial statements

Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia (IAI).

The Group's consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standard, which include the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretation of Financial Accounting Standards (IFAS) issued by the Financial Accounting Standards Board - Indonesian Institute of Accountants (IAI).

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian Grup juga disusun berdasarkan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No.VIII.G.17 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan LK No. KEP-689/BL/2011 tentang "Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek".

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

Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas konsolidasian, kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo di bawah tiga bulan.

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

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) 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 pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 3.

Kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) di Indonesia.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

The Group's consolidated financial statements are also prepared in accordance with Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) No.VIII.G.17 Attachment of the Chairman of Bapepam and LK's decree No. KEP-689/BL/2011, "Accounting Guidelines for Securities Company".

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

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities. For the purpose of consolidated statement of cashflows, cash and cash equivalent, consists of cash on hand, cash in bank and time deposits with maturity of three months or less.

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

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards (IFAS) 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.

The accounting policies applied are consistent with those of consolidated financial statements for the years ended 31 March 2019 and 31 December 2018, which conform to the Indonesian Financial Accounting Standards (IFAS).

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

b. Perubahan standar akuntansi keuangan baru, revisi dan interpretasi

Berikut ini adalah standar akuntansi dan interpretasi baru atau revisi yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2016:

- PSAK 4 (revisi 2015) "Laporan Keuangan Tersendiri"
- PSAK 5 (revisi 2015) "Segmen Operasi"
- PSAK 7 (revisi 2015) "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"
- PSAK 13 (revisi 2015) "Properti Investasi"
- PSAK 15 (revisi 2015) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amendemen PSAK 16 (revisi 2015) "Aset Tetap"
- PSAK 19 (revisi 2015) "Aset Tak Berwujud"
- PSAK 22 (revisi 2015) "Kombinasi Bisnis"
- PSAK 24 (revisi 2015) "Imbalan Kerja"
- PSAK 25 (revisi 2015) "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan"
- PSAK 53 (revisi 2015) "Pembayaran Berbasis Saham"
- PSAK 65 (revisi 2015) "Laporan Keuangan Konsolidasian"
- PSAK 66 (revisi 2015) "Pengaturan Bersama"
- PSAK 67 (revisi 2015) "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK 68 (revisi 2015) "Pengukuran Nilai Wajar"
- PSAK 110 (revisi 2015) "Akuntansi Sukuk"
- ISAK 30 (revisi 2015) "Pungutan"
- PSAK 70 "Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak"¹⁾

¹⁾ Efektif sejak tanggal pengesahan UU Pengampunan Pajak (15 Juli 2016)

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes in new financial accounting standard, revised and interpretation

The following are accounting standards and new or revised interpretation that became effective starting 1 January 2016:

- SFAS 4 (revised 2015) "Separate Financial Statements"
- SFAS 5 (revised 2015) "Operating Segment"
- SFAS 7 (revised 2015) "Related Party Disclosures"
- SFAS 13 (revised 2015) "Investment Property"
- SFAS 15 (revised 2015) "Investment Associates and Joint Ventures"
- Amendment to SFAS 16 (revised 2015) "Fixed Asset"
- SFAS 19 (revised 2015) "Intangible Assets"
- SFAS 22 (revised 2015) "Business Combination"
- SFAS 24 (revised 2015) "Employee Benefit"
- SFAS 25 (revised 2015) "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors"
- SFAS 53 (revised 2015) "Share Based Payment"
- SFAS 65 (revised 2015) "Consolidated Financial Statement"
- SFAS 66 (revised 2015) "Joint Arrangements"
- SFAS 67 (revised 2015) "Disclosure Interest in Other Entity"
- SFAS 68 (revised 2015) "Fair Value Measurements"
- SFAS 110 (revised 2015) "Accounting Sukuk"
- IFAS 30 (revised 2015) "Levies"
- SFAS 70 "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities"²⁾

²⁾ Effective from the date of enactment of the Tax Amnesty Law (15 July 2016)

The implementation of the above standards did not result in changes to the Group accounting policies and had no effect on the amounts reported for current or prior financial years.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

Entitas anak

Entitas anak adalah seluruh entitas dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan entitas lain ketika Grup terekspos atas, atau memiliki hak untuk, pengembalian yang bervariasi dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal dimana pengendalian dialihkan kepada Grup. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal dimana Grup kehilangan pengendalian.

Grup mengakui kepentingan non pengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non pengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi. Kepentingan non pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Transaksi, saldo dan keuntungan yang belum direalisasi antara entitas Grup telah dieliminasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi. Kebijakan akuntansi Entitas Anak telah diubah jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan akuntansi yang diadopsi Grup.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation

Subsidiary

Subsidiaries are all entities over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date on which that control ceases.

The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition by acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets. Non-controlling interest is reported as equity in the consolidated statement of financial position, separate from the owner of the parent's equity.

Inter-company transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group and Subsidiary are eliminated. Unrealised losses are also eliminated. Accounting policies of Subsidiary have been changed where necessary to ensure consistency with the accounting policies adopted by the Group.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan

Aset keuangan

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

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

(i) 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.

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

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities

Financial assets

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

During the year and as the consolidated statements of financial positions date, there are no financial assets classified as held-to-maturity. Therefore, the accounting policies related to such financial assets are not disclosed.

(i) 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 profit or loss upon initial recognition.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

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

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

Instrumen keuangan yang dikelompokkan ke dalam kategori ini diakui pada nilai wajarnya pada saat pengakuan awal; biaya transaksi diakui secara langsung ke dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan instrumen keuangan diakui di dalam laba rugi dan dicatat sebagai "Laba/rugi terealisasi atas penjualan efek yang diperdagangkan".

(ii) 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 dimaksudkan oleh Grup untuk dijual 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 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.

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. Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan, piutang nasabah, piutang perusahaan efek lain, piutang kegiatan manajer investasi dan piutang lain-lain diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

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

A financial asset is classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or if it is 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 instruments included in this category are recognised initially at fair value; transaction costs are recognised directly to profit/loss. Gains and losses arising from changes in fair value and sale of these financial instruments are included directly in to profit/loss and are reported as "Realised gain/loss on securities held for trading".

(ii) 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 or 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 loans and receivables quality deterioration.

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. Receivable from clearing and guarantee institution, receivable from customers, other securities companies receivable, receivables from investment manager activities and other receivables are classified as loans and receivables.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(ii) Pinjaman yang diberikan dan piutang
(lanjutan)

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. Lihat Catatan 2d (v) untuk penjelasan secara lebih rinci.

(iii) Aset keuangan tersedia untuk dijual

Investasi dalam kelompok tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan untuk dimiliki untuk periode tertentu dimana akan dijual dalam rangka pemenuhan likuiditas atau perubahan suku bunga, valuta asing atau yang tidak diklasifikasikan sebagai kredit yang diberikan atau piutang, investasi yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo atau aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya dimana keuntungan atau kerugian diakui pada laporan perubahan ekuitas kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan laba rugi selisih kurs, hingga aset keuangan dihentikan pengakuannya. Jika aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya diakui di laporan perubahan ekuitas, diakui pada laba rugi. Pendapatan bunga dihitung menggunakan metode suku bunga efektif dan keuntungan atau kerugian yang timbul akibat perubahan nilai tukar dari aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai kelompok tersedia untuk dijual diakui pada laba rugi.

Aset keuangan dalam kategori ini adalah portofolio efek dan penyertaan.

(iv) Pengakuan

Grup menggunakan tanggal transeksi untuk kontrak regular ketika mencatat transaksi aset keuangan.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

(ii) Loans and receivables (continued)

In the event of impairment, the carrying value of financial assets classified as loans and receivables are reduced by allowance for impairment losses and this allowance for impairment is recognised in the profit/loss accordingly. Refer to Note 2d (v) for further details.

(iii) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale investments are non-derivative financial assets that are intended to be held for indefinite period of time, which may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, exchange rates or that are not classified as loans and receivables, held-to-maturity investments or financial assets at fair value through profit or loss.

Available-for-sale financial assets are initially recognised at fair value, plus transaction costs, and measured subsequently at fair value with gains or losses being recognised in the statements of changes in equity, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses, until the financial assets are derecognised. If an available-for-sale financial asset is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously recognised in the statements of changes in equity is recognised in the profit/loss. Interest income is calculated using the effective interest rate method, and foreign currency gains or losses on financial assets classified as available-for-sale are recognised in the profit/loss.

Financial asset in this category including securities portfolio and investments.

(iv) Recognition

The Group uses trade date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(v) Penurunan nilai dari aset keuangan

Pada setiap tanggal pelaporan, 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.

Kesulitan keuangan yang dialami debitur, kemungkinan debitur akan bangkrut, atau kegagalan atau penundaan pembayaran piutang dapat dipertimbangkan sebagai indikasi adanya penurunan nilai atas aset keuangan tersebut.

Grup menentukan penurunan nilai atas aset keuangan secara individual. Grup pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai atas aset keuangan. Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang (tanpa memperhitungkan kerugian penurunan nilai di masa datang yang belum terjadi) yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif.

Jika pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara obyektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan akun penyisihan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laba rugi.

Ketika piutang yang diberikan tidak tertagih, piutang tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik cadangan kerugian penyisihan piutang ragu-ragu. Piutang tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan. Beban penyisihan piutang ragu-ragu yang terkait dengan piutang yang diberikan diklasifikasikan ke dalam "Cadangan kerugian penurunan nilai".

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

(v) 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 is impaired. 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.

Significant financial difficulties of the debtors, probability that the debtors will enter bankruptcy and default or delinquency in payments of receivables are considered as indicators that the financial asset is impaired.

The Group assesses impairment of financial assets individually. The Group initially assesses whether objective evidence of impairment for financial asset exists as described above. The amount of impairment is calculated based on the difference between the stated amount of the financial assets and the present value of estimated future cash flows (without considering the future impairment that has not yet existed) that are discounted using effective interest rate.

If in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the provision account. The amount of the impairment reversal is recognised in the profit or loss.

Subsequently, when a receivable is remained uncollectible, it is written off against the related allowance for receivables impairment. Such receivables are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of loss has been determined. Impairment charges related to loans and receivables are classified into "Allowance for impairment losses".

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

(v) Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

Penerimaan kemudian atas piutang yang diberikan yang telah dihapusbukukan, pada periode berjalan diakui sebagai pendapatan lain-lain pada laba rugi.

Liabilitas keuangan

Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Selama tahun berjalan dan pada tanggal laporan posisi keuangan, Grup tidak memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi. Oleh karena itu, kebijakan akuntansi yang berkaitan dengan liabilitas keuangan ini tidak diungkapkan.

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 dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang Grup efek lain, pinjaman, biaya yang masih harus dibayar dan liabilitas lain-lain dikategorikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Financial assets (continued)

(v) Impairment of financial assets (continued)

Subsequent recoveries of receivables written off in the current period are recognised as other income in the profit/loss.

Financial liabilities

The Group classified its financial liabilities in the category of financial liabilities measured at amortised cost.

During the year and at the statements of financial positions date, there are no financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through profit or loss. Therefore, the accounting policies related to such financial liabilities are not disclosed.

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 and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, other securities companies payables, loans, accrued expenses and other payables are categorised as financial liabilities measured at amortised cost.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Metode suku bunga efektif (lanjutan)

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.

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.

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan nilai pasar yang berlaku pada tanggal neraca atau kuotasi dari broker.

Instrumen keuangan dianggap memiliki kuotasi di pasar aktif, jika harga kuotasi tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek, perantara efek, kelompok industri, badan pengawas, 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.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Effective interest rate method (continued)

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 fees, commissions, 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.

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.

The fair value of financial instruments traded in active markets is determined based on quoted market prices at the balance sheet date or broker's quotes.

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 criteria are not met, the market is regarded as being inactive. Indications that a market is inactive are when there is as wide bid-offer spread or significant increase in the bid-offer spread and there are few recent transactions.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

Penentuan nilai wajar (lanjutan)

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.

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 kadaluwarsa.

Saling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya disajikan pada laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika Perseroan 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 perseroan ataupun pihak rekanan.

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

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:

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets and liabilities (continued)

Determination of fair value (continued)

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 have the same characteristic or calculated based on the expected cash flows discounted by relevant market rates

Derecognition

Financial assets are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from these financial assets have ceased to exist or the financial assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (if substantially all the risks and rewards are not 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.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statements of financial position when, and only when the Company 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 company or the counterparty.

Classification of financial assets and liabilities

The Group classified 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 following table:

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

d. Financial assets and liabilities (continued)

**Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan
(lanjutan)**

**Classification of financial assets and liabilities
(continued)**

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55/ Category as defined by SFAS 55	Golongan (ditentukan oleh Grup) Class (as determined by the Group)	
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/Securities portfolio
	Pinjaman yang diberikan dan piutang/Loans and receivables	Kas dan setara kas/Cash and cash equivalents
		Deposito berjangka/Time deposits
		Piutang lembaga kliring dan penjaminan/Receivable from clearing and guarantee institution
		Piutang nasabah/Receivable from customers
		Putang perusahaan efek lain/Other securities companies receivables
		Piutang kegiatan manajer investasi/Receivables from investment manager activities
		Piutang lain-lain/Other receivables
		Aset lain-lain/Other assets
	Aset keuangan tersedia untuk dijual/Available-for- sale financial assets	Portofolio efek/Securities portfolio
	Penyertaan pada bursa efek/Investment in Stock exchange	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/Financial liabilities at amortised cost	Utang lembaga kliring dan penjaminan/Payable to clearing and guarantee institution
		Utang nasabah/Payable to customers
		Utang perusahaan efek lain/Other securities companies payable
		Biaya yang masih harus dibayar/Accrued expenses
		Utang lain-lain/Other payables

e. Kas dan setara kas

e. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas terdiri dari kas dan deposito berjangka yang jangka waktunya sama atau kurang dari 3 (tiga) bulan sejak tanggal penempatan dan tidak dijadikan sebagai jaminan.

Cash and cash equivalents consist of cash and time deposits with maturities less than or equal to 3 (three) months since the date of placement and are not pledged as collateral.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

f. Piutang dan utang usaha

Piutang dan utang usaha terdiri dari piutang dan utang lembaga kliring dan penjaminan, piutang dan utang nasabah, piutang dan utang perusahaan efek lain dan piutang kegiatan manajer investasi.

Piutang dan utang nasabah merupakan piutang dan utang nasabah yang terjadi dari transaksi perdagangan efek dan kegiatan manajer investasi. Piutang usaha diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Utang usaha diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi.

Manajemen menyajikan piutang dan utang dengan nasabah secara *neto* untuk setiap nasabah yang penyelesaiannya 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.

Piutang usaha disajikan dalam jumlah bersih setelah dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai, yang diestimasi berdasarkan kemungkinan tertagihnya saldo piutang. Piutang usaha dihapusbukukan pada saat piutang tersebut dipastikan tidak akan tertagih.

g. Portofolio efek

Portofolio efek terdiri dari reksadana, saham dan obligasi. Portofolio efek diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan atau tersedia untuk dijual dan dinilai berdasarkan harga pasar.

Lihat Catatan 2d untuk kebijakan akuntansi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan tersedia untuk dijual.

Keuntungan dan kerugian atas penjualan portofolio efek diakui pada tanggal terjadinya.

h. Transaksi perdagangan efek

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

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Accounts receivable and payable

Accounts receivable and payable consist of receivable from and payable to clearing & guarantee institution, receivable from and payable to customers, receivable from and payable to other securities companies and receivable from investment manager activities.

Accounts receivable from and payable to customers represent amounts due from and due to customers arising from securities trading transactions and investment manager activities. Accounts receivable is classified as loans and receivables. Accounts payable is classified as financial liabilities measured at amortised cost. Refer to Note 2d for the accounting policy.

Management presents the receivables and payables to customers as net for each customer with same day settlement maturity 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.

Accounts receivable are recorded net of allowance for impairment losses, estimated based on a review of the collectability of the outstanding amounts. Accounts receivable are written - off as bad debts during the period in which they are determined to be uncollectible.

g. Securities portfolio

Securities portfolio consists of mutual funds, shares and bonds. Securities portfolio are classified as trading or available for sales and valued on a mark-to-market basis.

Refer to Note 2d for the accounting policy of the financial asset at fair value through profit or loss and available for sale.

Gains and losses on sale of securities portfolio are recognised on the date of the transaction.

h. Securities trading transactions

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

h. Transaksi perdagangan efek (lanjutan)

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.

Lihat Catatan 2f 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. Penyertaan pada Bursa Efek

Penyertaan pada Bursa Efek diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual dan dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi penurunan nilai, nilai tercatat keanggotaan di bursa dievaluasi dan diturunkan langsung ke jumlah terpulihkan.

j. Aset tetap

Aset tetap, setelah pengakuan awal, diakui dengan menggunakan metode biaya dan dinyatakan berdasarkan harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai.

Penyusutan aset tetap selain tanah dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan harga perolehan atau nilai setelah penilaian kembali mencapai nilai sisa sepanjang estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Securities trading transactions (continued)

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.

Refer to Notes 2f 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. Investment in Stock Exchange

Investments in Stock Exchange are classified as available for sale financial assets and carried at cost less accumulated impairment losses. If such indication exists, the carrying value of membership in the stock exchange is evaluated and written down directly to the recoverable amount.

j. Fixed assets

Fixed assets, after initial recognition, are accounted by using cost method and carried at cost less their accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

Depreciation of fixed assets other than land are calculated on the straight-line method to allocate their cost or revalued amount to their residual values over their estimated useful life as follows:

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Aset tetap (lanjutan)

j. Fixed assets (continued)

	<u>Tahun/Years</u>		
	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Kendaraan	4 - 5	4 - 5	Vehicle
Perabotan kantor	5	5	Furniture & fixtures
Interior dan partisi	5 - 10	5 - 10	Interior and partition
Perangkat lunak komputer	4 - 5	4 - 5	Computer software

Manajemen telah mengkaji ulang estimasi masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan pada setiap akhir periode pelaporan.

Management has reassessed the estimated useful life, residual values and depreciation method at the end of each reporting period.

Biaya perbaikan dan perawatan dibebankan langsung ke laporan laba rugi konsolidasian pada saat terjadinya biaya-biaya tersebut. Sedangkan biaya-biaya yang berjumlah besar dan sifatnya meningkatkan kondisi aset secara signifikan dikapitalisasi. Apabila suatu aset tetap tidak lagi digunakan atau dijual, nilai tercatat dan akumulasi penyusutan aset tersebut dikeluarkan dari pencatatannya sebagai aset tetap dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diperhitungkan dalam laporan laba rugi konsolidasian tahun bersangkutan.

The cost of repairs and maintenance is charged to current consolidated statements of profit and loss as incurred. Expenditures which extend the useful life of the assets or result in increasing future economics benefits are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the current consolidated statements of profit and loss.

k. Biaya dibayar di muka

k. Prepaid expenses

Biaya dibayar di muka dibebankan sesuai masa manfaat masing-masing biaya yang bersangkutan dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

Prepaid expenses are amortized over the periods where benefits are expected to be derived using the straight-line method.

l. Pengakuan pendapatan dan beban

l. Revenue and expenses recognition

Penghasilan komisi yang berkaitan dengan transaksi perantara perdagangan efek diakui pada saat transaksi terjadi. Imbalan jasa penjaminan emisi dan penjualan efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi selesai.

Commission income related to the brokerage activity is recognized at the point where the transaction occurs. Underwriting and selling fees are recognized when the underwriting activity has been completed.

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

Interest income from time deposit placement, fees from investment management and financial advisory services, and margin receivables are recognised when the services are rendered based on the terms of the contracts.

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

Gain/(loss) from securities trading include realised gain/(loss) from the disposal of securities and unrealised gain/(loss) resulting from the increase/(decrease) in fair value of trading securities portfolio.

Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat tanggal *ex-dividend*.

Dividend income from securities portfolio is recognized on *ex-dividend* date.

Beban diakui sesuai dengan masa manfaatnya pada tahun yang bersangkutan (*accrual basis*).

Expenses are recognized on an *accrual* basis.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terhutang kepada karyawan berdasarkan metode akrual.

Kewajiban pensiun

Sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 ("Undang-Undang No. 13/2003"), Grup diwajibkan untuk menyediakan jumlah imbalan pensiun minimum sebagaimana yang diatur di dalam Undang-Undang No.13/2003, yaitu berupa program pensiun imbalan pasti. Program imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang karyawan pada saat pensiun, biasanya tergantung oleh satu faktor atau lebih, misalnya usia, masa bekerja dan kompensasi.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui pendapatan 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.

Pesangon pemutusan kontrak kerja

Grup mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja sebagai liabilitas dan beban jika, dan hanya jika, Grup berkomitmen untuk: memberhentikan pekerja berdasarkan rencana formal terperinci dan secara realistis kecil kemungkinan untuk dibatalkan; atau menyediakan pesangon bagi pekerja yang menerima penawaran mengundurkan diri secara sukarela. Jika pesangon pemutusan kontrak kerja jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah periode pelaporan maka besarnya pesangon pemutusan kontrak kerja harus didiskontokan dengan menggunakan tingkat diskonto.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Employee benefits

Short-term employee benefit

Short-term employee benefits are recognized when they are accrued to the employee.

Pension obligations

In accordance with Labor Law No. 13/2003 ("Law No. 13/2003"), the Group is required to provide a minimum amount of pension benefits as stipulated in Law No.13/2003, which represents a defined benefit pension plan. A defined benefit plan is a pension plan that defines an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charge or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

Past service cost are recognised immediately in the consolidated statements of 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.

Termination benefits

The Group shall recognize termination benefits as a liability and an expense when, and only when, the Group has clearly shown commitment to either: terminate the employment based on a detailed formal plan and without realistic possibility of withdrawal; or provide termination benefits as a result of an offer made in order to encourage voluntary redundancy. Where termination benefits fall due more than 12 months after the reporting period, they shall be discounted using the discount rate.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

m. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan jangka panjang lainnya

Imbalan jangka panjang lainnya seperti penghargaan *jubilee* dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan didiskontokan ke nilai kini. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti, kecuali untuk keuntungan dan kerugian aktuarial yang diakui segera pada laba rugi konsolidasian.

n. Penjabaran mata uang asing

Mata uang penyajian

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

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, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

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 laporan laba rugi.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Employee benefits (continued)

Other long-term benefits

Other long-term benefits such as *jubilee* awards are calculated using the *projected unit credit* method and discounted to present value. These benefits are accounted for using the same methodology as that used for the defined benefit pension plan, except for actuarial gains and losses which are recognised immediately in the consolidated profit or loss.

n. Foreign currency translation

Presentation currency

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

Transactions and balances

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

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.

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
1 Dolar Amerika Serikat	14,244	14,481	1 United States Dollar
1 Dolar Singapura	10,507	10,602	1 Singapore Dollar
1 Ringgit Malaysia	3,490	3,493	1 Malaysian Ringgit
1 Dolar Hongkong	1,814	1,849	1 Hongkong Dollar

o. Perpajakan

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

o. Taxation

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

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

o. Perpajakan (lanjutan)

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 dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

Direksi melakukan evaluasi secara periodik atas posisi yang diambil dalam surat pemberitahuan pajak apabila terdapat situasi dimana peraturan perpajakan yang berlaku adalah subjek atas interpretasi. Grup membentuk cadangan, jika dianggap perlu berdasarkan jumlah yang diestimasikan akan dibayarkan ke kantor pajak.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pajak penghasilan tangguhan disajikan dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer yang muncul antara dasar pengenaan pajak atas aset dan kewajiban dengan nilai tercatatnya dalam rangka kebutuhan laporan keuangan pada setiap tanggal laporan. Tarif pajak yang berlaku digunakan dalam menentukan pajak penghasilan tangguhan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila terdapat kemungkinan besar bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi aset pajak tangguhan yang muncul akibat perbedaan temporer tersebut.

Koreksi terhadap kewajiban perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

p. 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 entitas induk, sehingga tidak dapat dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup, namun dicatat secara *off-balance-sheet* pada Buku Pembantu Dana dan Buku Pembantu Efek.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Taxation (continued)

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 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

Directors periodically evaluate positions taken in tax return with respect situation in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis if amounts expected to be paid to the tax authorities.

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using prevailing tax rate.

Deferred income tax is determined using the balance sheet liability method, for all temporary differences arises between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes at each reporting date. Currently enacted tax rates are used to determine deferred income tax.

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

Corrections to taxation obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the results of the appeal are determined.

p. Securities account

The securities account is an account owned by customers of securities company in connection with securities transaction by the customer. Securities account contains a record of the securities and funds deposited by the customer to securities company. The customer's securities account does not meet the recognition criteria of financial assets by the parent entity, thus it cannot be recorded in the Group's consolidated statements of financial position, but recorded off-balance-sheet in Fund Subsidiary Ledger and Securities Subsidiary Ledger.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

q. Penurunan nilai aset – non keuangan

Pada tanggal laporan posisi keuangan, Perusahaan 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").

r. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak berelasi. Definisi dari pihak-pihak berelasi sesuai dengan PSAK 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi". Yang dimaksud dengan pihak yang berelasi adalah orang atau entitas yang berelasi dengan entitas pelapor sebagai berikut:

- a. Orang atau anggota keluarga terdekatnya berelasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama terhadap entitas pelapor;
 - ii. memiliki pengaruh signifikan terhadap entitas pelapor; atau
 - iii. personal manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk pelapor;
- 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 entitas induk, 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 adalah anggotanya);
 - iii. kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Impairment non financial asset

On balance sheet date, the Company 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 maximizing the value of the non financial asset where the asset will be used ("highest and best use").

r. Transactions with related parties

The Group has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with the SFAS 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures". The meaning of related party is a person or entity that is related to a reporting entity as follow:

- 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 member of the key management personnel of the reporting entity of a parent of the reporting entity;
- b. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
 - i. the entity and the reporting entity are members of the same the Group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is 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 Group of which the other entity is a member);
 - iii. both entities are joint ventures of the same third party;

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

c. Transaksi dengan pihak berelasi (lanjutan)

- c. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi hal-hal sebagai berikut:
 - iv. suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
 - v. entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari suatu entitas pelapor atau entitas yang terkait 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 anggota manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

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

3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Beberapa estimasi dan asumsi dibuat dalam rangka penyusunan laporan keuangan konsolidasian dimana dibutuhkan 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 kedepan. 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.

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.

2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Transactions with related parties (continued)

- c. An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
 - 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 employee benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity;
 - vi. the entity 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 of a parent of the entity).

The nature of transactions and balances of accounts with related parties are disclosed in the Note 30.

3. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Certain estimates and assumption are made in the presentation of the consolidated financial statements. These often require management judgement in determining the appropriate methodology for valuation of assets and liabilities.

Management makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the 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.

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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**3. PENGGUNAAN ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN
AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)**

a. Nilai wajar dari instrumen keuangan

Dalam menentukan nilai wajar aset keuangan dan liabilitas yang tidak mempunyai harga pasar, Grup menggunakan teknik penilaian seperti yang dijelaskan dalam Catatan 2d. Untuk instrumen keuangan yang jarang diperdagangkan dan memiliki informasi harga yang terbatas, nilai wajar yang kurang obyektif dan membutuhkan berbagai tingkat penilaian tergantung pada likuiditas, konsentrasi, faktor ketidakpastian pasar, asumsi harga dan risiko lainnya.

b. Penyisihan imbalan 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 kematian dan lain-lain.

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 dan masa kerja. Asumsi tingkat kematian telah didasarkan pada tabel mortalitas terbaru yang dihitung dengan menggunakan metode aktuarial yang diterima secara umum.

Asumsi tingkat pengunduran diri didasarkan pada informasi historis.

Perubahan pada asumsi-asumsi tersebut diatas pada tahun-tahun buku sebelumnya mungkin dapat menyebabkan penyesuaian terhadap jumlah tercatat liabilitas imbalan pasca kerja dan beban imbalan pasca kerja.

**3. USE OF CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES
AND JUDGEMENTS (continued)**

a. Fair value of financial instruments

In determining the fair value for financial assets and financial liabilities for which there is no observable market price, the Group uses the valuation techniques as described in Note 2d. For financial instruments that are traded infrequently and a lack of price transparency, fair value is less objective and requires varying degrees of judgement depending on liquidity, concentration, uncertainty of market factors, pricing assumptions and other risks affecting the specific instrument.

b. Provision for employee benefits

The present value of the employee's 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's benefit obligations.

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

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's 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's benefit liability.

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

Change in the above assumption in the following years may require adjustments to the carrying amount of post employee benefit liabilities and expenses.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Kas	103,506	100,506	Cash on hand
Kas di Bank			Cash in banks
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Pihak Ketiga			Third Parties
PT Bank Permata Tbk	162,002,879	209,024,964	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	58,272,847	52,252,374	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	7,739,255	6,782,125	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	6,618,994	4,252,214	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	2,302,374	2,302,384	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	1,690,441	1,639,128	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank UOB Indonesia	1,553,916	47,260	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	729,642	1,193,789	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	516,643	515,725	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	284,946	393,980	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Standard Chartered Bank	256,127	257,663	Standard Chartered Bank
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	98,294	980	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
	<u>242,066,458</u>	<u>278,667,557</u>	
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
Pihak Ketiga			Third Parties
PT Bank Permata Tbk	6,968,489	9,840,961	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,236,712	1,773,905	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,839,848	1,894,043	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	1,818,415	2,349,206	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	885,348	706,942	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	12,736	13,189	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	47,223	PT Bank OCBC NISP Tbk
	<u>13,673,548</u>	<u>18,425,469</u>	
<u>Dolar Singapura</u>			<u>Singapore Dollar</u>
Pihak Ketiga			Third Parties
PT Bank Permata Tbk	20,828	281,417	PT Bank Permata Tbk
<u>Dolar Hongkong</u>			<u>Hong Kong Dollar</u>
Pihak Ketiga			Third Parties
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	707,965	721,951	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Jumlah kas di Bank	<u>256,368,599</u>	<u>296,096,404</u>	Total cash in Bank
Deposito berjangka			Time deposits
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Pihak Berelasi			Related Parties
Pihak Ketiga			Third Parties
PT Bank UOB Indonesia	100,000,000	100,000,000	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Capital Tbk	24,000,000	24,000,000	PT Bank Capital Tbk
PT Bank BTPN	13,000,000	13,000,000	PT Bank BTPN
Jumlah deposito berjangka	<u>137,000,000</u>	<u>137,000,000</u>	Total time deposits
Jumlah kas dan setara kas	<u>393,472,105</u>	<u>433,196,910</u>	Total cash and cash equivalent

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

Kisaran suku bunga per tahun untuk bank dan deposito berjangka pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Kas di Bank		
Rupiah	0.00 – 3.75%	0.00 – 3.75%
Dolar AS	0.00 – 0.50%	0.00 – 0.13%
Dolar Singapura	0.00 – 0.25%	0.00 – 0.25%
Deposito berjangka		
Rupiah	5.25% – 6.25%	7.75 – 8.75%

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

The range of annual interest rate of those cash in bank and time deposits as at 31 March 2019 and 31 December 2018 are as follows:

Cash in bank
Rupiah
US Dollar
Singapore Dollar
Time deposits
Rupiah

5. DEPOSITO BERJANGKA

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Rupiah		
PT Bank UOB Indonesia	10,645,516	10,186,196

Kisaran suku bunga per tahun untuk deposito berjangka pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Deposito berjangka		
Rupiah	7.00 – 7.75%	6.50 – 7.00%

5. TIME DEPOSITS

The range of annual interest rate of those time deposits as at 31 March 2019 and 31 December 2018 are as follows:

Time deposits
Rupiah

Deposito berjangka pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 digunakan sebagai jaminan kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia terkait dengan transaksi perdagangan efek.

The time deposits as of 31 March 2019 and 31 December 2018 have been used as collateral to PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia related to securities trading transaction.

6. PORTOFOLIO EFEK

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Portofolio efek tersedia untuk dijual	-	-
Portofolio efek yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi	6,465	2,872
Jumlah	6,465	2,872

6. SECURITIES PORTFOLIO

Securities portfolio available for sale
Securities portfolio at fair value through profit or loss

Total

a. Portofolio efek tersedia untuk dijual

a. Securities portfolio available for sale

	31 Maret/March 2019					
	Dijaminkan/Guaranteed			Tidak Dijaminkan/Unguaranteed		
	Dijaminkan/ Guaranteed	Di repo-kan/ Reverse Repo	Dipinjamkan/ Loaned	Dijaminkan/ Unguaranteed	Jumlah/ Total	
Obligasi Korporasi	-	-	-	-	-	Corporate bonds
Reksadana - pihak berelasi (Catatan 30)	-	-	-	-	-	Mutual funds - related Party (Notes 30)
	-	-	-	-	-	

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

6. PORTOFOLIO EFEK (lanjutan)

6. SECURITIES PORTFOLIO (continued)

a. Portofolio efek tersedia untuk dijual (lanjutan)

**a. Securities portfolio available for sale
(continued)**

31 Desember/December 2018					
	Dijaminan/Guaranteed			Tidak	
	Dijaminan/ Guaranteed	Di repo-kan/ Reverse Repo	Dipinjamkan/ Loaned	Dijaminan/ Unguaranteed	Jumlah/ Total
Obligasi Korporasi	-	-	-	-	-
Reksadana - pihak	-	-	-	-	-
berelasi (Catatan 30)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Corporate bonds
Mutual funds - related
party (Notes 30)

**b. Portofolio efek yang diukur pada nilai wajar
melalui laporan laba rugi**

**b. Securities portfolio at fair value through profit
or loss**

31 Maret/March 2019					
Dijaminkan/ <i>Guaranteed</i>			Tidak		
Dijaminkan/ <i>Guaranteed</i>	Di repo-kan/ <i>Reverse repo</i>	Dipinjamkan/ <i>Loaned</i>	Dijaminkan/ <i>Un-guaranteed</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saham dengan kuotasi Ditambah:	-	-	7,458	7,458	Equity securities with quoted price Add
Penurunan nilai wajar	-	-	(994)	(994)	Decrease in fair value
			6,465	6,465	
31 Desember/December 2018					
Dijaminkan/ <i>Guaranteed</i>			Tidak		
Dijaminkan/ <i>Guaranteed</i>	Di repo-kan/ <i>Reverse repo</i>	Dipinjamkan/ <i>Loaned</i>	Dijaminkan/ <i>Un-guaranteed</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saham dengan kuotasi Ditambah:	-	-	4,137	4,137	Equity securities with quoted price Add
Penurunan nilai wajar	-	-	(1,265)	(1,265)	Decrease in fair value
			2,872	2,872	

Perubahan nilai wajar portofolio efek yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi sebesar Rp (272) dan Rp 139 masing-masing untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Maret 2019 dan 2018 disajikan sebagai "(Rugi)/Laba belum terealisasi atas efek untuk diperdagangkan" (Catatan 24).

The changes in fair value of securities at fair value through profit or loss amounting to Rp (272) and Rp 139 for the years ended 31 March 2019 and 2018, respectively, are presented as "Unrealised (Loss)/Gain on sale of securities at fair value through profit or loss" (Note 24).

7. PIUTANG/UTANG LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

7. RECEIVABLE FROM/PAYABLE TO CLEARING AND GUARANTEE INSTITUTION

a. Piutang lembaga kliring dan penjaminan

a. Receivable from clearing and guarantee institution

Akun ini merupakan tagihan entitas induk kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") sehubungan dengan perhitungan penyelesaian bersih transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh entitas induk di bursa efek, dengan rincian sebagai berikut:

These accounts represent the parent entity's receivable to PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia ("KPEI") resulting from the net settlement calculation of the parent entity's securities trading transaction in the stock market with details as follows:

	MAR 2019	DEC 2018	
Piutang transaksi bursa	21,021,047	137,749,485	Stock exchange transactions receivable

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**7. PIUTANG/UTANG LEMBAGA KLIRING DAN
PENJAMINAN (lanjutan)**

**7. RECEIVABLE FROM/PAYABLE TO CLEARING
AND GUARANTEE INSTITUTION (continued)**

b. Utang lembaga kliring dan penjaminan

b. Payable to clearing and guarantee institution

Akun ini merupakan liabilitas entitas induk kepada KPEI sehubungan dengan perhitungan penyelesaian bersih transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh entitas induk di bursa efek, dengan rincian sebagai berikut.

These accounts represent the parent entity's payable to KPEI resulting from the net settlement calculation of the parent entity's securities trading transaction in the stock market with details as follows:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Utang transaksi bursa	2,155,593	-
		Stock exchange transactions payable

8. PIUTANG NASABAH

8. RECEIVABLE FROM CUSTOMERS

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

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

Manajemen menyajikan piutang dan utang dengan nasabah secara neto untuk setiap nasabah yang penyelesaiannya 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.

Management presents the receivables from and payables to customers on net basis for each customer with same day settlement maturity 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.

Rincian piutang nasabah adalah sebagai berikut:

Details of receivable from customers are as follows:

a. Berdasarkan hubungan

a. Based on relationship

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Pihak berelasi			Related parties
Nasabah pemilik rekening			Customers with securities account
Direktur	-	-	Directors
Nasabah kelembagaan			Institutional customers
RHB Investment Bank Berhad	5,885,702	17,142	RHB Investment Bank Berhad
RHB Sri Kehati Index Fund	1,038,722	312,684	RHB Sri Kehati Index Fund
RHB Sekuritas			RHB Sekuritas
Singapore Pte Ltd	77	4,760,504	Singapore Pte Ltd
	<u>6,925,501</u>	<u>5,091,636</u>	
Sub Jumlah	<u>6,925,501</u>	<u>5,091,636</u>	Sub total

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

8. PIUTANG NASABAH (lanjutan)

8. RECEIVABLE FROM CUSTOMERS (continued)

a. Berdasarkan hubungan (lanjutan)

a. Based on relationship (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Nasabah pemilik rekening			Customer with securities account
- Saldo kurang dari 2% dari jumlah piutang nasabah	304,159,864	206,380,771	Balance less than 2% of receivables from customers
- Saldo lebih atau sama dengan 2% dari jumlah piutang nasabah	279,625,461	359,861,343	Balance greater or equal to 2% of receivables from customers
Nasabah kelembagaan			Institutional customers
- Saldo kurang dari 2% dari jumlah piutang nasabah	55,333,744	53,746,224	Balance less than 2% of receivables from customers
- Saldo lebih atau sama dengan 2% dari jumlah piutang nasabah	67,987,411	-	Balance greater or equal to 2% of receivables from customers
Sub jumlah	<u>707,106,480</u>	<u>619,988,338</u>	Sub Total
Jumlah	<u>714,031,981</u>	<u>625,079,973</u>	Total

b. Berdasarkan aktivitas

b. Based on activities

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Nasabah pemilik rekening			Customers
Transaksi reguler	208,756,563	120,827,730	Regular transactions
Transaksi margin	375,028,782	445,814,384	Margin facility transactions
Jumlah	583,785,325	566,242,114	Total
Nasabah kelembagaan			Institutional customers
Transaksi reguler	130,246,656	58,837,859	Regular transaction
Jumlah	<u>714,031,981</u>	<u>625,079,973</u>	Total

Cadangan penurunan nilai piutang tidak dibentuk karena manajemen berpendapat bahwa piutang nasabah dapat tertagih seluruhnya.

No allowance for impairment is made because management believes that all receivables are collectible.

9. PIUTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN

9. OTHER SECURITIES COMPANIES RECEIVABLE

Akun ini merupakan piutang kepada perusahaan efek lain atas transaksi efek yang penyelesaiannya tidak melalui KPEI.

This account represents receivable to other securities company for securities transaction which not settled through KPEI.

a. Berdasarkan hubungan

a. Based on relationship

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Pihak ketiga	<u>11,770,001</u>	-	Third parties

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

9. PIUTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN (lanjutan)

b. Berdasarkan aktivitas

	<u>MAR 2019</u>
Transaksi jual efek	11,770,001
Cadangan penurunan nilai piutang tidak dibentuk karena manajemen berpendapat bahwa piutang perusahaan efek lain dapat tertagih seluruhnya.	

9. OTHER SECURITIES COMPANIES RECEIVABLE (continued)

b. Based on activities

	<u>DEC 2018</u>
Sale of securities transaction	
No allowance for impairment is made because management believes that all other securities companies receivable are collectible.	

10. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

	<u>MAR 2019</u>
Piutang management fee	4,786,654
Piutang subscription fee dan redemption fee	3,233
Jumlah	<u>4,789,887</u>

Cadangan penurunan nilai piutang tidak dibentuk karena manajemen berpendapat bahwa piutang kegiatan manajer investasi dapat tertagih seluruhnya.

10. RECEIVABLE FROM INVESTMENT MANAGER ACTIVITIES

	<u>DEC 2018</u>
Receivable from management fee	5,963,607
Receivable from subscription fee and redemption fee	-
Total	<u>5,963,607</u>

No allowance for impairment is made because management believes that all receivable from investment manager activities are collectible.

11. PIUTANG LAIN-LAIN

	<u>MAR 2019</u>
Piutang jasa penjamin emisi efek	420,375
Piutang karyawan	2,073,763
Piutang bunga portofolio efek	-
Piutang dividen dan bunga	601,797
Lain-lain	4,602,302
Sub Total	7,698,237
Dikurangi:	
Penyisihan kerugian penurunan nilai	-
Jumlah	<u>7,698,237</u>

Cadangan penurunan nilai piutang tidak dibentuk karena manajemen berpendapat bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih.

11. OTHER RECEIVABLES

	<u>DEC 2018</u>
Underwriting and advisory fee receivable	474,037
Employee receivable	2,295,277
Investment portfolio interest receivable	-
Dividend and interest receivable	688,811
Others	5,978,153
Sub Total	9,436,278
Less:	
Allowance for impairment losses	-
Total	<u>9,436,278</u>

No allowance for impairment is made because management believes that all other receivables are collectible.

12. PENYERTAAN PADA BURSA EFEK

Akun ini merupakan penyertaan saham pada PT Bursa Efek Indonesia (BEI), sebagai salah satu persyaratan sebagai Anggota Bursa.

12. INVESTMENTS IN STOCK EXCHANGE

This account represents investments in shares of stock at Indonesia Stock Exchange (IDX), as a requirement for being a member of the Stock Exchange.

13. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	<u>MAR 2019</u>
Sewa kantor	6,059,916
Komisi agen penjual	14,138,931
Asuransi	585,732
Lain-lain	9,265,813
Jumlah	<u>30,030,392</u>

13. PREPAID EXPENSES

This account consists of:

	<u>DEC 2018</u>
Rent lease	6,375,876
Selling agent commission	18,542,096
Insurance	63,017
Others	4,228,827
Total	<u>29,209,816</u>

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

13. BIAYA DIBAYAR DI MUKA (lanjutan)

Biaya dibayar di muka lain-lain terdiri dari biaya pemeliharaan server, promosi dan juga perlengkapan kantor.

13. PREPAID EXPENSES (continued)

Other prepaid expense consists of prepaid maintenance server, promotion and office supplies.

14. ASET TETAP

14. FIXED ASSETS

31 Maret/March 2019					
	Saldo awal tahun/ Beginning balance of the year	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance
Biaya perolehan					Acquisition cost
Interior dan partisi	18,319,801	15,139	-	-	18,334,940 <i>Interior and partition</i>
Perabotan kantor	58,088,326	545,883	(560,903)	(7,280)	58,066,026 <i>Furniture and fixtures</i>
Perangkat lunak komputer	9,961,651	594,170	-	-	10,555,821 <i>Computer software</i>
Kendaraan	7,411,207	-	(117,733)	-	7,293,474 <i>Vehicles</i>
Aset dalam penyelesaian	5,416,849	1,842,500	-	-	7,259,349 <i>Construction in progress</i>
Jumlah	97,197,834	2,997,692	(678,636)	(7,280)	98,508,610 <i>Total</i>
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Interior dan partisi	8,992,508	2,124,476	-	-	11,116,984 <i>Interior and partition</i>
Perabotan kantor	48,550,193	1,063,803	(560,903)	-	49,053,093 <i>Furniture and fixtures</i>
Perangkat lunak komputer	9,280,869	740,189	-	-	10,021,058 <i>Computer software</i>
Kendaraan	6,782,323	122,180	(117,733)	-	6,786,770 <i>Vehicles</i>
Jumlah	73,585,893	4,050,648	(678,636)	-	76,957,905 <i>Total</i>
Nilai buku bersih	23,611,941				22,551,705 <i>Net book value</i>
31 Desember/December 2018					
	Saldo awal tahun/ Beginning balance of the year	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance
Biaya perolehan					Acquisition cost
Interior dan partisi	18,181,183	138,638	-	-	18,319,821 <i>Interior and partition</i>
Perabotan kantor	52,678,844	3,988,303	(586,821)	30,000	56,068,326 <i>Furniture and fixtures</i>
Perangkat lunak komputer	8,431,816	1,529,835	-	-	9,961,651 <i>Computer software</i>
Kendaraan	7,411,207	-	-	-	7,411,207 <i>Vehicles</i>
Aset dalam penyelesaian	5,431,849	15,000	-	(30,000)	5,416,849 <i>Construction in progress</i>
Jumlah	92,134,879	5,649,776	(586,821)	-	97,197,834 <i>Total</i>
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Interior dan partisi	7,330,540	1,661,968	-	-	8,992,508 <i>Interior and partition</i>
Perabotan kantor	44,839,898	4,296,139	(585,832)	-	48,550,193 <i>Furniture and fixtures</i>
Perangkat lunak komputer	8,639,693	2,821,276	-	-	9,280,869 <i>Computer software</i>
Kendaraan	6,026,207	756,118	-	-	6,782,323 <i>Vehicles</i>
Jumlah	64,836,228	9,335,492	(585,832)	-	73,585,893 <i>Total</i>
Nilai buku bersih	27,298,651				23,611,941 <i>Net book value</i>

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

14. ASET TETAP (lanjutan)

Rincian keuntungan penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>
Harga jual	72,000
Nilai buku	<u> </u>
Keuntungan	<u>72,000</u>

Beban penyusutan yang dibebankan pada beban umum dan administrasi sebesar Rp 4.050.648 dan Rp 2.400.730 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada 31 Maret 2019 dan 2018.

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, berdasarkan penelaahan manajemen tidak ada indikasi ada penurunan nilai pada aset tetap Grup.

14. FIXED ASSETS (continued)

Details of gain on sale of fixed assets are as follows:

	<u>DEC 2018</u>	
	900	Proceeds
	<u>(889)</u>	Book value
	<u>(89)</u>	Gain

Depreciation expense charged to general and administrative expenses for the years ended 31 March 2019 and 2018 amounted to Rp 4,050,648 and Rp 2,400,730 respectively.

As at 31 March 2019 and 31 December 2018, based on management's review, there is no indication of impairment of fixed assets.

15. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	<u>MAR 2019</u>
Jaminan gedung	6,481,505
Beban ditangguhkan - COP	1,870,174
Jaminan telepon	91,953
Lain-lain	<u>909,608</u>
Jumlah	<u>9,353,240</u>

15. OTHER ASSETS

This account consists of:

	<u>DEC 2018</u>	
	3,703,421	Office building deposits
	2,037,884	Deferred expenses - COP
	91,953	Telephone deposits
	<u>914,108</u>	Others
	<u>6,747,366</u>	Total

16. UTANG NASABAH

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

16. PAYABLE TO CUSTOMERS

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

	<u>MAR 2019</u>
Pihak berelasi:	
Nasabah kelembagaan	
RHB Sekuritas Singapore Pte Ltd	3,292,172
RHB Sekuritas Hongkong Ltd	1,350,472
RHB Sri Kehati Indeks Fund	-
RHB Investment Bank Berhad	<u> </u>
Sub jumlah	<u>4,642,644</u>

	<u>DEC 2018</u>	
	-	
	106,637	
	1,669,911	
	<u>140,122</u>	
	<u>1,916,670</u>	Sub total

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

16. UTANG NASABAH (lanjutan)

Akun ini merupakan utang yang timbul dari transaksi Perusahaan sebagai perantara perdagangan efek (lanjutan).

16. PAYABLE TO CUSTOMERS (continued)

This account represents payables arising from the Company's transactions as a securities broker (continued).

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Nasabah pemilik rekening			Customer with securities account
- Saldo kurang dari 2% dari jumlah utang nasabah	108,637,204	69,590,893	Balance less than - 2% of payables to customers
- Saldo lebih atau sama dengan 2% dari jumlah utang nasabah	65,126,739	80,307,364	Balance greater or equal - to 2% of payables from customers
Nasabah kelembagaan			Institutional customer
- Saldo kurang dari 2% dari jumlah utang nasabah	26,782,697	26,842,580	Balance less than - 2% of receivables from customers
- Saldo lebih atau sama dengan 2% dari jumlah utang nasabah	<u>109,739,898</u>	<u>88,442,596</u>	Balance greater or equal - to 2% of payables to customers
Sub jumlah	<u>310,286,539</u>	<u>255,183,433</u>	Sub total
Jumlah	<u><u>314,929,183</u></u>	<u><u>267,100,103</u></u>	Total

17. UTANG PERUSAHAAN EFEK LAIN

Akun ini merupakan kewajiban yang timbul dalam rangka kegiatan transaksi efek yang dilakukan entitas induk dengan perusahaan efek lain.

17. OTHERS SECURITIES COMPANIES PAYABLES

This account represents payable arising from the parent entity's securities transactions with other securities companies.

a. Berdasarkan hubungan

a. Based on relationship

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Pihak ketiga	-	444,400	Third parties

b. Berdasarkan kegiatan

b. Based on activities

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
Transaksi perdagangan	-	444,400	Securities trading transaction

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

18. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini terdiri dari:

	<u>MAR 2019</u>
Cadangan bonus	6.033,708
Transaksi saham	3.074,219
Cadangan THR	4.920,026
Komisi pemasaran	3.809,594
Biaya Jasa Profesional	1.204,561
Agen Penjualan	912,916
Lain-lain	6.658,277
Jumlah	<u>26.613,301</u>

Biaya masih harus dibayar lain-lain terdiri dari biaya masih harus dibayar untuk agen penjualan, gaji dan bunga pinjaman.

18. ACCRUED EXPENSES

This account consists of:

	<u>DEC 2018</u>	
	21,855,503	Bonus provision
	3,480,659	Shares transaction
	3,438,636	THR Provision
	3,499,526	Marketing commission
	1,896,272	Professional Fee
	1,084,717	Selling Agent Fee
	<u>5,453,756</u>	Others
Jumlah	<u>40,709,069</u>	Total

Other accrued expense consists of accrued expense for selling agent, salary and interest loan.

19. UTANG LAIN-LAIN

Akun utang lain-lain pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 sebesar Rp 2.010.038 dan Rp 1.981.767 yang terdiri dari utang pihak berelasi, penerimaan pembayaran dan jaminan deposit.

19. OTHER PAYABLES

Other payables as at 31 March 2019 and 31 December 2018 amounted to Rp 2,010,038 and Rp 1,981,767 and consists of due to related parties, payment receipt and deposit collateral.

20. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

	<u>MAR 2019</u>
Entitas induk	
Klaim atas kelebihan	
pajak untuk tahun fiskal 2017	1,696,293
Pajak lainnya	
Pasal 25	657,102
Pasal 23	372,244
Pasal 4 ayat 2 – final	-
Pajak pertambahan nilai	489,443
	<u>3,215,082</u>
Entitas anak	
Klaim atas kelebihan pajak untuk:	
tahun fiskal 2017	488,535
tahun fiskal 2018	1,419,976
Pajak lainnya	
Pasal 23	173,189
Pasal 25	-
Pajak pertambahan nilai	110,443
	<u>2,192,143</u>
Jumlah	<u>5,407,225</u>

b. Utang pajak

	<u>MAR 2019</u>
Entitas induk	
Utang pajak penghasilan kini	
Pasal 29	2,140,549
Pasal 25	219,034
Utang pajak lainnya	
Pasal 21	889,701

20. TAXATION

a. Prepaid taxes

	<u>DEC 2018</u>	
	1,696,293	Parent entity
		Claim for tax refund
		for fiscal year 2017
		Other tax
		Article 25
		Article 23
		Article 4 (2) – final
		Value added tax
	<u>1,696,293</u>	
		Subsidiary
		Claim for tax refund for:
		fiscal year 2017
		fiscal year 2018
		Other tax
		Article 23
		Article 25
		Value added tax
	<u>1,908,511</u>	
Jumlah	<u>3,604,804</u>	Total

b. Taxes payable

	<u>DEC 2018</u>	
	1,349,364	Parent entity
	219,034	Current income tax payable
		Article 29
		Article 25
		Other tax liabilities
		Article 21
	801,188	

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

b. Utang pajak (lanjutan)

b. Taxes payable (continued)

Pasal 4 ayat 2 - final	764,680	42,455
Pasal 26	41,085	38,142
Pasal 23	6,968	19,889
Pajak pertambahan nilai	986,187	874,497
Pajak penghasilan atas transaksi bursa	3,516,465	2,552,605
	<u>8,564,679</u>	<u>5,896,954</u>

Article 4 (2) - final
Article 26
Article 23
Value added tax
Final tax on securities trading

Entitas anak

Subsidiary

Utang pajak penghasilan kini	-	-	Current income tax payable
Pasal 25	-	-	Article 25
Utang pajak lainnya	-	-	Other tax liabilities
Pasal 21	261,015	201,683	Article 21
Pasal 4 ayat 2 - final	80,277	772	Article 4 (2) - final
Pasal 23	7,332	4,886	Article 23
Pasal 26	-	-	Article 26
Pajak pertambahan nilai	278,024	310,354	Value added tax
	<u>628,648</u>	<u>517,695</u>	
Jumlah	<u>9,191,327</u>	<u>6,414,649</u>	Total

Utang pajak penghasilan	2,359,583	1,566,398	Income tax payable
Utang pajak lainnya	6,831,744	4,846,251	Other tax liabilities
Jumlah	<u>9,191,327</u>	<u>6,414,649</u>	Total

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
Entitas Induk			Parent entity
Pajak kini	791,184	850,075	Current tax
Pajak tangguhan	-	-	Deferred tax
	<u>791,184</u>	<u>850,075</u>	
Entitas anak			Subsidiary
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	-	-	Deferred tax
	<u>-</u>	<u>-</u>	
Konsolidasian			Consolidated
Pajak kini	791,184	850,075	Current tax
Pajak tangguhan	-	-	Deferred tax
	<u>791,184</u>	<u>850,075</u>	

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan taksiran penghasilan kena pajak entitas induk untuk periode yang berakhir pada 31 Maret 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income before income tax as presented in the consolidated statements of comprehensive income with estimated taxable income for the period ended 31 March 2019 and 2018 are as follows:

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasian	8,090,864	4,157,894	Income before income tax as per consolidated statements of income
Laba bersih entitas anak	<u>(630,749)</u>	<u>1,510,709</u>	Net income of subsidiary
Laba entitas induk sebelum pajak penghasilan	<u>8,721,613</u>	<u>5,668,603</u>	The parent entity's income before income tax
Beda waktu:			Timing differences:
Imbalan kerja	1,343,548	3,191,401	Employee benefits
Penyusutan aset tetap	61,090	98,747	Depreciation of fixed assets
Beban bonus	(6,826,817)	(4,076,638)	Bonus expenses
Beban THR	-	-	THR expenses
Total perbedaan waktu	<u>(5,421,979)</u>	<u>(786,490)</u>	Total timing differences
Beda tetap:			Permanent differences:
Pendapatan terkait pajak final:			Income subjected to final tax:
Bunga deposito, jasa giro dan obligasi	(1,780,999)	(1,641,310)	Interest on time deposits, Current accounts and bonds
Beban terkait pajak final	2,028,830	5,523,843	Expenses related to final tax
Pendapatan tetap	(1,957,899)	(7,670,360)	Fixed income
Beban yang tidak diperkenankan oleh fiskal:			Non deductible expenses:
Amortisasi beban ditangguhkan	132,922	86,981	Amortization on deferred charges
Representasi dan sumbangan	177,411	175,948	Representation and donation
Beban pajak	284,129	1,112,139	Tax expenses
Lain-lain	<u>979,510</u>	<u>928,967</u>	Others
Total Perbedaan Tetap	<u>(134,896)</u>	<u>(1,481,812)</u>	Total permanent differences
Taksiran penghasilan kena pajak entitas induk	3,164,738	3,400,301	Estimated taxable income the parent entity
Beban pajak penghasilan	791,184	850,075	Income tax expenses

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2019 diatas adalah suatu perhitungan sementara yang dibuat untuk tujuan akuntansi dan dapat berubah pada saat entitas induk menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunannya (SPT).

The above corporate income tax calculation for the year ended 31 March 2019 was a preliminary estimate made for accounting purposes and is subject to revision when the parent entity submits its annual tax return.

Perhitungan pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2018 adalah sesuai dengan SPT entitas induk.

The calculation of income tax for the years ended 31 March 2018 conforms with the parent entity's Annual Tax Return.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak seperti yang disajikan sebagai laba/rugi dengan beban pajak penghasilan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku adalah:

The reconciliation between income before tax, as shown in profit/loss, with income tax expense using applicable tax rate are as follows:

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasian	<u>8,090,864</u>	<u>4,157,894</u>	Income before income tax as per consolidated statements of income
Beban pajak penghasilan sesuai tarif pajak	2,022,716	1,039,473	Income tax expense at effective tax rates
Pengaruh pajak atas perbedaan tetap:			Tax effect of permanent differences:
- Pendapatan terkait pajak final	(1,098,012)	(2,602,632)	Income-related with final tax -
- Beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk tujuan perpajakan	(480,726)	1,913,473	Non deductible expense -
- Penggunaan akumulasi rugi pajak	-	-	Utilisation of loss carried forward -
- Lain-lain	<u>355,208</u>	<u>1,539,234</u>	Others -
Total beban pajak penghasilan	<u>791,184</u>	<u>850,075</u>	Total income tax expense

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

20. PERPAJAKAN (lanjutan)

20. TAXATION (continued)

d. Aset Pajak Tangguhan

d. Deferred Tax Assets

31 Maret/March 2019									
	1 Januari/ January 2019	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited/(charged) to profit/loss	Dikreditkan/ (dibebankan) ke ekuitas/ Credited/ (charged) to equity	31 Maret/ March 2019					
Entitas Induk					Parent Entity				
- Biaya yang masih harus dibayar	5,339,685	-	-	5,339,685	Accrued - expenses				
- Kewajiban estimasi atas imbalan kerja	9,717,250	-	-	9,717,250	Estimated liability - on employee benefits				
- Aset tetap	(497,538)	-	-	(497,538)	Fixed assets - Others -				
- Lain-lain	-	-	-	-	Total deferred tax assets				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>14,559,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,559,397</u>					
Entitas Anak					Subsidiary				
- Biaya yang masih harus dibayar	1,004,566	-	-	1,004,566	Accrued - expenses				
- Kewajiban estimasi atas imbalan kerja	2,113,215	-	-	2,113,215	Estimated liability - on employee benefits				
- Aset tetap	189,688	-	-	189,688	Fixed assets -				
- Akumulasi rugi fiskal ditransfer	1,036,902	-	-	1,036,902	Tax loss carryforward -				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>4,344,371</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,344,371</u>	Total deferred tax assets				
Konsolidasian					Consolidated				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>18,903,768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,903,768</u>	Total deferred tax assets				
31 Desember/December 2018									
	1 Januari/ January 2018	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited/(charged) to profit/loss	Dikreditkan/ (dibebankan) ke ekuitas/ Credited/ (charged) to equity	31 Desember/ December 2018					
Entitas Induk					Parent Entity				
- Biaya yang masih harus dibayar	4,680,809	659,076	-	5,339,685	Accrued - expenses				
- Kewajiban estimasi atas imbalan kerja	12,506,088	614,345	(3,403,183)	9,717,250	Estimated liability - on employee benefits				
- Aset tetap	(77,877)	(419,551)	-	(497,538)	Fixed assets -				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>17,108,920</u>	<u>853,760</u>	<u>(3,403,183)</u>	<u>14,559,397</u>	Total deferred tax assets				
Entitas Anak					Subsidiary				
- Biaya yang masih harus dibayar	758,131	246,435	-	1,004,566	Accrued - expenses				
- Kewajiban estimasi atas imbalan kerja	2,246,164	546,453	(679,402)	2,113,215	Estimated liability - on employee benefits				
- Aset tetap	31,456	158,232	-	189,688	Fixed assets -				
- Akumulasi rugi fiskal ditransfer	-	1,036,902	-	1,036,902	Tax loss carryforward -				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>3,035,751</u>	<u>1,991,022</u>	<u>(679,402)</u>	<u>4,344,371</u>	Total deferred tax assets				
Konsolidasian					Consolidated				
Jumlah aset pajak tangguhan	<u>20,144,671</u>	<u>2,984,782</u>	<u>(4,082,585)</u>	<u>18,903,768</u>	Total deferred tax assets				

e. Administrasi

e. Administration

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terhutang. Direktur Jenderal Pajak (DJP) dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak saat terhutangnya pajak.

Under the Taxation Laws of Indonesia, the Company calculates, determines, submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax (DGT) may assess or amend taxes within 5 (five) years since the tax becomes due.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Entitas induk dan entitas anak menghitung dan membukukan liabilitas imbalan kerja berdasarkan undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003. Provisi Imbalan Kerja entitas induk per 31 Maret 2019 tidak dihitung dan 31 Desember 2018 dihitung oleh aktuaris independen PT Dian Artha Tama, dalam laporannya tanggal 6 Februari 2019.

Provisi Imbalan Kerja entitas anak per 31 Desember 2018, dihitung oleh aktuaris independen PT Dian Artha Tama. Liabilitas ini tertuang dalam laporannya No. 082/PSAK/DAT/II/2019 tanggal 6 Februari 2019.

Manajemen berpendapat bahwa estimasi atas imbalan kerja tersebut telah memadai untuk menutup kewajiban manfaat karyawan Grup.

Liabilitas imbalan kerja pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, adalah sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Nilai kini kewajiban imbalan kerja		
Entitas induk	41,434,912	38,868,999
Entitas anak	<u>8,998,229</u>	<u>8,452,863</u>
Kewajiban bersih	<u>50,433,141</u>	<u>47,321,862</u>

Present value of employee benefit obligation

*Parent entity
Subsidiary*

Net obligation

Jumlah yang diakui pada laporan laba rugi adalah sebagai berikut:

The amount recognised in the profit or loss were as follows:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Entitas induk		
Biaya jasa kini	2,686,915	7,145,907
Biaya bunga	<u>-</u>	<u>3,601,753</u>
	<u>2,686,915</u>	<u>10,747,660</u>
Entitas anak		
Biaya jasa kini	580,765	1,876,165
Biaya bunga	<u>-</u>	<u>646,895</u>
	<u>580,765</u>	<u>2,523,060</u>
Jumlah, termasuk dalam beban kepegawaian (Catatan 28)	<u>3,267,680</u>	<u>13,270,720</u>

*Parent entity
Current service cost
Interest expense*

*Subsidiary
Current service cost
Interest expense*

*Total, included in
personnel expense (Note 28)*

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Mutasi dari nilai kini kewajiban adalah sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Entitas induk		
Pada awal periode	38,868,999	50,024,350
Biaya jasa kini	2,688,915	7,145,907
Biaya bunga	-	3,601,753
Pembayaran manfaat	(121,002)	(8,290,277)
Kerugian/(keuntungan) aktuarial	-	(13,812,734)
	<u>41,434,912</u>	<u>38,668,999</u>
Entitas anak		
Pada awal periode	8,452,863	8,984,658
Biaya jasa kini	580,785	1,676,165
Biaya bunga	-	646,895
Pembayaran manfaat	(37,399)	(137,247)
(Keuntungan)/kerugian aktuarial	-	(2,717,606)
	<u>8,996,229</u>	<u>8,452,863</u>
Saldo akhir	<u>50,431,141</u>	<u>47,321,862</u>

21. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Movements in present value of benefit obligation are as follows:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Parent entity		
Beginning balance	38,868,999	50,024,350
Current service cost	2,688,915	7,145,907
Interest cost	-	3,601,753
Benefit payment	(121,002)	(8,290,277)
Actuarial loss/(gain)	-	(13,812,734)
	<u>41,434,912</u>	<u>38,668,999</u>
Subsidiary		
At the beginning of period	8,452,863	8,984,658
Current service cost	580,785	1,676,165
Interest cost	-	646,895
Benefits payment	(37,399)	(137,247)
Actuarial (gain)/loss	-	(2,717,606)
	<u>8,996,229</u>	<u>8,452,863</u>
Ending balance	<u>50,431,141</u>	<u>47,321,862</u>

22. PINJAMAN

Akun ini terdiri dari:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Pihak Ketiga		
PT Bank Permata Tbk	100,733,333	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	100,688,889
PT Bank HSBC Indonesia	-	100,118,750
Jumlah	<u>100,733,333</u>	<u>200,787,639</u>

22. BORROWINGS

This account consists of:

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
Third Parties		
PT Bank Permata Tbk	100,733,333	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	100,688,889
PT Bank HSBC Indonesia	-	100,118,750
Total	<u>100,733,333</u>	<u>200,787,639</u>

23. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham dan kepemilikannya pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, adalah sebagai berikut:

23. CAPITAL STOCK

The stockholders composition and their ownership as of 31 March 2019 and 31 December 2018, are as follows:

	31 Maret/ March 2019		
Pemegang saham/Stockholders	Percentage kepemilikan/ Percentage of ownership %	Lembar saham/ Number of shares	Jumlah/ Total Rp
RHB Investment Bank Berhad	00.00	202,042	202,042,000
Daniel Budiman	1.00	2,040	2,040,000
Jumlah/Total	<u>100.00</u>	<u>204,082</u>	<u>204,082,000</u>

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

23. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember/December 2018			
Pemegang saham/Stockholders	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Lombar saham/ Number of shares	Jumlah/ Total Rp
RHB Investment Bank Berhad	99.00	202,042	202,042,000
Daniel Budiman	1.00	2,040	2,040,000
Jumlah/Total	100.00	204,082	204,082,000

**24. PENDAPATAN KEGIATAN
PERDAGANGAN EFEK**

PERANTARA

24. REVENUE FROM BROKERAGE ACTIVITIES

	MAR 2019	MAR 2018	
Komisi transaksi	28,503,809	32,912,756	Transaction commissions
Laba terealisasi perdagangan efek:			Realised gain from the disposal of securities trading:
- Laba penjualan obligasi	-	-	Gain on sale of bonds -
- Laba terealisasi atas penjualan reksadana-bersih	-	-	Realised gain on sale of mutual funds-net -
- (Rugi)/laba terealisasi atas penjualan efek yang diperdagangkan-bersih	-	-	Realised (loss)/gain on securities held for trading-net -
- Laba/(rugi) terealisasi atas penjualan efek yang tersedia untuk dijual	-	-	Realised gain/(loss) on sale of available-for-sale securities portfolio -
Rugi belum terealisasi atas efek yang diperdagangkan-bersih	272	(139)	Unrealised loss resulting from the increase in fair value of trading securities portfolio-net
Bunga pembiayaan penyelesaian transaksi (margin)	11,887,089	14,692,653	Interest on settlement financial transaction (margin)
Jumlah	40,370,970	47,605,270	Total

**25. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMIN EMISI
EFEK**

25. REVENUE FROM UNDERWRITING ACTIVITIES

	MAR 2019	MAR 2018	
Pendapatan jasa penasihat keuangan	5,175,000	2,197,261	Financial advisory fee
Pendapatan penjualan	10,333	441,250	Selling fee
Komisi penjaminan	144,000	860,000	Guarantee commissions
Jumlah	5,329,333	3,498,511	Total

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

26. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diperoleh Grup sebagai manajer investasi dari dana yang dikelola Entitas anak, dengan rincian sebagai berikut:

	<u>MAR 2019</u>
Management fee	11,422,281
Subscription fee	5,085
Jumlah	<u>11,427,366</u>

26. INVESTMENT MANAGER FEES

This account represents fees obtained by the Group as an investment manager from funds managed by the Group's Subsidiary, with the following details:

	<u>MAR 2018</u>	
	6,115,869	Management fee
	27,006	Subscription fee
Total	<u>6,142,875</u>	

27. PENDAPATAN BUNGA-BERSIH

	<u>MAR 2019</u>
Pihak ketiga	
Kegiatan perantara perdagangan efek :	
Piutang nasabah-bersih	5,434,922
Efek obligasi	28,179
Jumlah	<u>5,463,101</u>

27. INTEREST INCOME-NET

	<u>MAR 2018</u>	
	2,422,941	Third party
	51,844	Brokerage activities :
		Receivable from customers-net
		Securities bonds
Total	<u>2,474,885</u>	

28. BEBAN KEPEGAWAIAN

	<u>MAR 2019</u>
Gaji dan tunjangan	19,302,974
Komisi	10,366,518
Bonus dan tunjangan lain-lain	(2,312,263)
Beban imbalan kerja (Catatan 21)	3,267,880
Jumlah	<u>30,624,809</u>

28. SALARY EXPENSE

	<u>MAR 2018</u>	
	20,587,412	Salary and allowances bonus
	14,053,634	Commissions
	441,233	Bonus and other benefits
	3,797,209	Employee benefits expense (Notes 21)
Total	<u>38,789,488</u>	

29. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN

	<u>MAR 2019</u>
Beban bunga utang bank	(2,358,125)
Beban bunga utang Repo	-
Jumlah	<u>(2,358,125)</u>

29. INTEREST EXPENSE AND FINANCE

	<u>MAR 2018</u>	
	(541,552)	Interest expense on bank loans
	-	Interest expense on Repo payable
Total	<u>(541,552)</u>	

30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan operasional normalnya, Grup melakukan transaksi perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek dengan pihak terafiliasi. Grup juga menerima dan membayar untuk penyelesaian transaksi jual beli untuk nasabah dari pihak berelasi. Pihak berelasi dari waktu ke waktu melakukan pengeluaran dan pembayaran beban atas nama Grup yang selanjutnya dibebankan ke Grup. Transaksi lainnya dengan pihak berelasi dilakukan pada tarif yang dinegosiasi secara komersial dalam proses bisnis normal. Transaksi-transaksi tersebut adalah sebagai berikut:

30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of its operations, the Group undertakes certain broking and underwriting transactions with its affiliates. The Group also receives and remits cash for the completion of purchase/sale transactions for the customers of related companies. Related companies from time to time incur and settle expenses on behalf of the Group which are recharged accordingly. Transactions with its affiliates are made on commercially negotiated rate in the normal course of business. These transactions are as follows:

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (continued)**

Pihak berelasi / Related parties	Sifat hubungan istimewa perusahaan/ Nature of related parties	Sifat transaksi/ Nature of transactions
RHB Bank Berhad	Induk utama/Ultimate parent	-
RHB Investment Bank Berhad	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RHB Sekuritas Hongkong Ltd	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Tagihan antar-perusahaan/Brokerage transaction
RHB Sekuritas Singapore Pte Ltd	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Tagihan antar-perusahaan/Brokerage transaction
RHB Asset Management Limited	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RHB Asset Management Pte Ltd	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RHB Asset Management Sdn Bhd	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RHB Islamic Asset Management Sdn Bhd	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RHB Islamic International Asset Management Berhad	Dikendalikan oleh pemegang saham akhir yang sama/Controlled by same ultimate shareholder	Riset investasi/Investment research
RD RHB Alpha Sector Rotation	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Money Market Fund 2	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Prime Equity Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Rupiah Liquid Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Smile Fixed Income Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD Indeks RHB SRI Kehati Index Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Indo Fixed Income Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB TM Indo Bond Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD Syariah Indeks RHB JII Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDST RHB Sharia CPF 1	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDST RHB Sharia CPF 2	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Alpha Strategic Equity Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)

Lampiran – 5/43 – Schedule

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (continued)**

<u>Pihak berelasi / Related parties</u>	<u>Sifat hubungan istimewa perusahaan/ Nature of related parties</u>	<u>Sifat transaksi/ Nature of transactions</u>
RDT RHB CPF 27	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
ROT RHB CPF 33	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 34	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 35	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 36	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 37	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 38	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 39	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 40	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 41	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 42	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 43	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 44	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 45	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 46	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 47	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 48	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 49	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF 51	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RDT RHB CPF USD V	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD Campuran RHB Dana Maxima	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Money Market Fund 5	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Balanced Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB Fixed Income Fund 2	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)
RD RHB TM Indo-Asia Equity Fund	Pengelolaan Dana/Fund Management	Manajer Investasi (Entitas Anak)/Investment Manager (Subsidiary)

Lampiran – 5/44 – Schedule

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (continued)**

Pihak berelasi / Related parties	Sifat hubungan istimewa perusahaan/ Nature of related parties	Sifat transaksi/ Nature of transactions
Karyawan kunci yang terdiri dari Dewan Komisaris dan Direksi/Key employees consist of Board of Commissioners and Directors	Manajemen kunci/Key management	Beban tenaga kerja, beban penyisihan Imbalan kerja, kompensasi berbasis saham/ Personnel expense, provision for employee benefit expense, share based compensation
Rincian saldo transaksi dengan pihak berelasi dengan Grup adalah sebagai berikut:	The details of balances with related parties with the Group are as follows:	
	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>
ASET		ASSETS
Portofolio efek tersedia untuk dijual (Catatan 6)		Securities portfolio Available-for-sale (Note 6)
RD Indeks RHB LQ45 Tracker	-	RD Indeks RHB LQ45 Tracker
Persentase terhadap total portofolio investasi tersedia untuk dijual	0%	Percentage to total investment portfolio available-for-sale 0%
Piutang kegiatan manajer investasi (Catatan 10)		Receivables from investment manager activities (Note 10)
RD RHB Alpha Sector Rotation	1,072,873	RD RHB Alpha Sector Rotation 1,278,495
RDT RHB CPF 33	114,486	RDT RHB CPF 33 126,829
RDT RHB CPF 34	38,126	RDT RHB CPF 34 203,294
RDT RHB CPF 39	41,763	RDT RHB CPF 39 43,891
RDT RHB CPF 40	38,284	RDT RHB CPF 40 40,062
RDT RHB CPF 41	20,169	RDT RHB CPF 41 20,266
RD RHB Smile Fixed Income Fund	110,732	RD RHB Smile Fixed Income Fund 109,171
RD RHB Fixed Income Fund 2	102,676	RD RHB Fixed Income Fund 2 109,801
RD RHB Sri Kehati Index Fund	198,950	RD RHB Sri Kehati Index Fund 217,949
RD RHB Rupiah Liquid Fund	41,180	RD RHB Rupiah Liquid Fund 44,117
RD RHB Indo Bond Fund	3,519	RD RHB Indo Bond Fund 3,593
RDT RHB CPF 27	17,224	RDT RHB CPF 27 17,307
RD RHB Indo Fixed Income Fund	44,071	RD RHB Indo Fixed Income Fund 44,181
RD RHB Balanced Fund	37,931	RD RHB Balanced Fund 38,986
RDT RHB CPF 35	21,988	RDT RHB CPF 35 35,120
RDT RHB CPF USD V	-	RDT RHB CPF USD V 251,630
RDT RHB CPF 36	123,634	RD RHB CPF 36 212,188
RDT RHB CPF 37	37,227	RDT RHB CPF 37 266,454
RD RHB Money Market Fund 2	2,567	RD RHB Money Market Fund 2 11,118
RD RHB TM Indo-Asia Equity Fund	129,938	RD RHB TM Indo-Asia Equity Fund 160,296
RDT RHB CPF 42	2,171,438	RDT RHB CPF 42 2,271,684
RDT RHB CPF 44	110,513	RDT RHB CPF 44 114,547
RDT RHB CPF 45	15,577	RDT RHB CPF 45 10,655
RDT RHB CPF 46	3,589	RDT RHB CPF 46 2,916
RDT RHB CPF 47	31,418	RDT RHB CPF 47 31,569
RDT RHB CPF 48	13,697	RDT RHB CPF 48 41,731
RDT RHB CPF 49	31,528	RDT RHB CPF 49 22,500
RDT RHB CPF 51	26,416	RDT RHB CPF 51 26,543
RD Syariah Index RHB JII Fund	13,970	RD Syariah Index RHB JII Fund 13,787
RD Campuran RHB Dana Maxima	45,033	RD Syariah Index RHB JII Fund -
RDT RHB CPF 38	109,760	RDT RHB CPF 38 122,844
	<u>4,770,655</u>	<u>5,891,534</u>
Persentase terhadap piutang kegiatan manajer investasi	99.59%	Percentage to total receivables from investment manager activities 98.79%

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (continued)**

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
ASET (lanjutan)			ASSETS (continued)
Piutang nasabah (Catatan 8)			Receivable from customers (Note 8)
Nasabah perseorangan			Individual customers
Direktur	-	-	Directors
Nasabah kelembagaan			Institutional customers
RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd	77	4,760,504	RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd
RHB Securities Hong Kong Ltd	-	1,304	RHB Securities Hong Kong Ltd
RHB Investment Bank Berhad	5,885,702	17,142	RHB Investment Bank Berhad
RHB Sri Kehati Index Fund	1,039,722	312,684	RHB Sri Kehati Index Fund
Sub Jumlah	<u>6,925,501</u>	<u>5,081,634</u>	Sub Total
Persentase terhadap total piutang nasabah	<u>0.97%</u>	<u>0.81%</u>	Percentage to total receivable from customers
Piutang lain-lain (Catatan 11)			Other Receivables (Note 11)
RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd	1,068,569	885,724	RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd
Program Kepemilikan Kendaraan	1,870,176	2,043,641	Vehicle Ownership Program
RHB Sekuritas Hongkong Ltd	1,367,126	620,950	RHB Sekuritas Hongkong Ltd
RHB Investment Bank Berhad	1,114,783	865,907	RHB Investment Bank Berhad
RHB Asset Management Sdn Bhd	385,485	733,571	RHB Asset Management Sdn Bhd
	<u>5,787,139</u>	<u>5,149,793</u>	
Persentase terhadap total piutang lain-lain	<u>75.17%</u>	<u>54.57%</u>	Percentage to total receivable from customers
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang nasabah (Catatan 16)			Payable to customers (Note 16)
RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd	3,292,172	-	RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd
RHB Sekuritas Hong Kong Ltd	1,350,472	106,637	RHB Sekuritas Hongkong Ltd
RHB Sri Kehati Index Fund	-	1,669,911	RHB Sri Kehati Index Fund
RHB Investment Bank Berhad	-	140,122	RHB Investment Bank Berhad
	<u>4,642,644</u>	<u>1,916,670</u>	
Persentase terhadap total utang nasabah	<u>1.47%</u>	<u>0.72%</u>	Percentage to total payable to customers
Utang lain-lain (Catatan 19)			Other Payable (Note 19)
RHB Investment Bank Berhad	1,062,582	1,053,119	RHB Investment Bank Berhad
RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd	530,020	530,020	RHB Sekuritas Singapore Pte. Ltd
	<u>1,592,602</u>	<u>1,583,139</u>	
Persentase terhadap total utang lain-lain	<u>78.73%</u>	<u>79.89%</u>	Percentage to total other payable

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**30. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (continued)**

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
PENDAPATAN			INCOME
Pendapatan kegiatan			
manajer Investasi (Catatan 26)			<i>Investment manager fees (Note 26)</i>
RD RHB Alpha Sector Rotation	3,113,552	2,635,169	RD RHB Alpha Sector Rotation
RD RHB Rupiah Liquid Fund	115,692	212,644	RD RHB Rupiah Liquid Fund
RD RHB Prime Equity Fund	-	34,454	RD RHB Prime Equity Fund
RD RHB Smile Fixed Income Fund	295,860	298,615	RD RHB Smile Fixed Income Fund
RD RHB Money Market Fund 5	2,501	85,901	RD RHB Money Market Fund 5
RDT RHB CPF 27	46,523	130,298	RDT RHB CPF 27
RDT RHB CPF 33	165,486	197,800	RDT RHB CPF 33
RD RHB Fixed Income Fund 2	289,032	352,143	RD RHB Fixed Income Fund 2
RD RHB Money Market Fund 2	21,364	72,819	RD RHB Money Market Fund 2
RDT RHB CPF 34	152,007	200,008	RDT RHB CPF 34
RD RHB Fixed Income Fund	-	11,733	RD RHB Fixed Income Fund
RD RHB Balanced Fund	102,626	79,012	RD RHB Balanced Fund
RDT RHB CPF 35	31,135	31,135	RDT RHB CPF 35
RD RHB Sri Kehati Index Fund	481,327	232,933	RD RHB Sri Kehati Index Fund
RD RHB CPF USD V	142,061	209,852	RD RHB CPF USD V
RD RHB Indo Bond Fund	9,699	9,788	RD RHB Indo Bond Fund
RD RHB Indo Fixed Income Fund	119,855	126,957	RD RHB Indo Fixed Income Fund
RD RHB Alpha Sector Equity Fund	2,994	1,066	RD RHB Alpha Sector Equity Fund
RDT RHB CPF 36	175,661	231,716	RDT RHB CPF 36
RDT RHB CPF 37	187,015	250,490	RDT RHB CPF 37
RDT RHB CPF 38	101,796	137,034	RDT RHB CPF 38
RDT RHB CPF 39	113,209	117,986	RDT RHB CPF 39
RDT RHB CPF 40	35,507	35,507	RDT RHB CPF 40
RDT RHB CPF 41	54,478	5,448	RDT RHB CPF 41
RD Syariah Index RHB JII Fund	38,756	411	RD Syariah Index RHB JII Fund
RD RHB TM Indo-Asia Equity Fund	396,492	338,218	RD RHB TM Indo-Asia Equity Fund
RDT RHB CPF 42	2,013,904	-	RDT RHB CPF 42
RDT RHB CPF 43	766,483	-	RDT RHB CPF 43
RDT RHB CPF 44	156,485	-	RDT RHB CPF 44
RDT RHB CPF 45	22,198	-	RDT RHB CPF 45
RDT RHB CPF 46	3,329	-	RDT RHB CPF 46
RDT RHB CPF 47	84,863	-	RDT RHB CPF 47
RDT RHB CPF 48	36,996	-	RDT RHB CPF 48
RDT RHB CPF 49	44,842	-	RDT RHB CPF 49
RDT RHB CPF 51	71,352	-	RDT RHB CPF 51
RDST CPF1	1,524,893	-	RDST CPF1
RDST CPF2	324,177	-	RDST CPF2
RD RHB Campuran Maxima	111,604	-	RD RHB Maxima Balanced
	<u>11,365,554</u>	<u>6,021,368</u>	
Penghasilan/(beban) lain – lain bersih			
Keuntungan Penjualan RD RHB Indeks LQ45	-	-	<i>Other income/(charges)</i> <i>Realised Gain from Redemption</i> <i>of RD RHB Index LQ45</i>
PT RHB Asset Management Sdn Bhd	330,382	-	<i>PT RHB Asset</i> <i>Management Sdn Bhd</i>
	<u>330,382</u>	<u>-</u>	

31. MANAJEMEN RISIKO PERMODALAN

31. CAPITAL RISK MANAGEMENT

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.

The Group's objectives in managing capital are to safeguard the Group's ability 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.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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) untuk 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 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 pedagang efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah wajib memiliki modal disetor sekurang-kurangnya sebesar Rp 200.000.000 pada tahun 2018 dan 2017.

Pada tanggal 29 Maret 2019 dan 28 Desember 2018, jumlah MKBD entitas induk masing-masing adalah sebesar Rp 497.443.986 dan Rp 559.894.603. Dengan demikian nilai MKBD entitas induk sudah di atas ketentuan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Pada tanggal 29 Maret 2019 dan 2018, jumlah MKBD entitas anak masing-masing adalah sebesar Rp 24.222.466 dan Rp 19.405.394. Dengan demikian nilai MKBD entitas anak sudah di atas ketentuan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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 Firms' 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, 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 Capital Market Supervisory Board and Financial Institution (Bapapem-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 an underwriter and a broker administering customers's stock account shall maintain a paid in capital at minimum of Rp 200,000,000 in 2018 and 2017.

As of 29 March 2019 and 28 December 2018, the Company's NAWC amounted to Rp 497,443,986 and Rp 559,894,603 respectively. Accordingly, the parent entity's NAWC is above the requirement set by Financial Services Authority (OJK).

As of 29 March 2019 and 2018, the Subsidiary's NAWC amounted to Rp 24,222,466 and Rp 19,405,394, respectively. Accordingly, the subsidiary entity's NAWC is above the requirement set by Financial Services Authority (OJK).

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

32. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

(i) Komitmen

Pada tanggal 27 Agustus 2014, Grup mengadakan perjanjian dengan PT Sanggarcipta Kreasitama untuk penyewaan gedung Wisma Mulia untuk periode 1 Desember 2014 sampai dengan 30 November 2019.

	<u>MAR 2019</u>
< 1 tahun	10,876,149
Antara 1 - 3 tahun	-
> 3 tahun	-
Saldo akhir	<u>10,876,149</u>

(ii) Kontinjensi

Berdasarkan Gugatan Perdata Abdul Malik Jan ("Penggugat") No. 029/PDT.G/2011/PN.JKT.PST. tertanggal 25 Januari 2011 pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat, entitas induk menjadi turut tergugat ke 31 dalam perkara antara Abdul Malik Jan dengan PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC). Dalam perkara ini entitas induk turut digugat karena entitas induk merupakan salah satu penjamin emisi efek pada waktu MNC melakukan Penawaran Umum Perdana ("IPO") pada tahun 2007. Penggugat menyatakan bahwa entitas induk memiliki tanggungjawab dalam kegiatan pemasaran efek MNC yang prospektusnya tidak mengungkapkan fakta material mengenai sengketa PT Cipta Televisi Pendidikan Indonesia (CTPI) sebagai entitas anak MNC selama proses IPO pada tahun 2007 tersebut.

Pada tanggal 28 Juni 2011, Pengadilan Negeri Jakarta Pusat memutuskan bahwa gugatan dari Penggugat tidak dapat diterima. Selanjutnya, Penggugat mengajukan banding kepada Pengadilan Tinggi yang telah dimenangkan oleh tergugat. Pada tanggal 11 Maret 2013, Abdul Malik Jan mengajukan kasasi kepada Mahkamah Agung RI. Sampai dengan tanggal laporan keuangan, perkara ini masih dalam proses pemeriksaan pada tingkat kasasi di Mahkamah Agung RI.

32. COMMITMENT AND CONTINGENCY

(i) Commitment

On 27 August 2014, the Group entered into an agreement with PT Sanggarcipta Kreasitama to rent office building in Wisma Mulia for period 1 December 2014 up to 30 November 2019.

	<u>DEC 2018</u>	
< 1 year	15,203,529	< 1 year
Within 1 - 3 years	-	Within 1 - 3 years
> 3 years	-	> 3 years
Ending balance	<u>15,203,529</u>	Ending balance

(ii) Contingency

Based on civil claim of Abdul Malik Jan (the "Plaintiff"), registered under case No. 029/PDT.G/2011/PN.JKT.PST. dated 25 January 2011 at the Central Jakarta District Court, the parent entity became a 31th defendant in the case between Abdul Malik Jan with PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC). In this case, the parent entity also become a defendant because the parent entity represents one of the underwriter for the MNC's Initial Public Offering (IPO) process in 2007. The Plaintiff stated that the parent entity has a responsibility in the marketing activities of MNC's share which its prospectus did not disclose material facts regarding the potential disputes related to PT Cipta Televisi Pendidikan Indonesia (CTPI) as MNC's subsidiary, during the IPO process in 2007.

On 28 June 2011, Central Jakarta District Court has ruled a judgement that the Plaintiff's claim was declared inadmissible. Subsequently, the Plaintiff filed an appeal to the High Court which was then won by defendant. On 11 March 2013, Abdul Malik Jan appealed to the Supreme Court of Republic Indonesia. Up to the reporting date, the case is still in the examination of appeal court in Supreme Court of Republic Indonesia.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

33. REKENING DANA NASABAH

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, entitas induk mengelola dana nasabah dalam Rekening dana nasabah masing-masing sebesar Rp 232.426.886 dan Rp 171.824.347. Jumlah ini dan liabilitas kepada Nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Grup.

33. INVESTOR FUND ACCOUNTS

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the parent entity operates customer funds in investor fund accounts amounting to Rp 232,426,886 and Rp 171,824,347, respectively for the purposes of customer stock broking activities. These amounts and the liabilities which related to the Customers are not recognized in the Group's financial position.

34. PERJANJIAN PENTING

Standard Chartered Bank

Berdasarkan perjanjian tanggal 12 Juni 2013, entitas induk memperoleh fasilitas kredit *revolving* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 75.000.000. Pinjaman ini telah dilakukan perubahan pada tanggal 30 Juni 2016, entitas induk memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dengan maksimum sebesar Rp 75.000.000. Pinjaman ini telah diperpanjang sampai dengan 31 Desember 2019. Fasilitas ini ditujukan untuk modal kerja Grup.

34. SIGNIFICANT AGREEMENT

Standard Chartered Bank

Based on the agreement dated 12 June 2013, the parent entity obtained revolving credit facility with maximum limit of Rp 75,000,000. This borrowing has been amended on 30 June 2016, parent entity obtained short term loan with maximum limit of Rp 75,000,000. This borrowing facility has been extended to 31 December 2019. This facility is intended for its working capital.

PT Bank Permata Tbk

Berdasarkan perjanjian tanggal 21 Juni 2017, entitas induk memperoleh fasilitas *money market* maksimal Rp 135.000.000. Pinjaman ini jatuh tempo pada 5 Mei 2019. Fasilitas ini ditujukan untuk modal kerja Grup.

PT Bank Permata Tbk

Based on the agreement dated 21 June 2017, parent entity obtained money market facility with maximum limit of Rp 135,000,000. This borrowing will expire on 5 May 2019. This facility is intended for Group's working capital.

PT Bank UOB Indonesia

Berdasarkan perjanjian tanggal 16 November 2017, entitas induk memperoleh fasilitas kredit *revolving* maksimal Rp 150.000.000. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 18 November 2019. Fasilitas ini ditujukan untuk modal kerja Grup.

PT Bank UOB Indonesia

Based on the agreement dated 16 November 2017, parent entity obtained revolving credit facility with maximum limit of Rp 150,000,000. This borrowing will expire on 18 November 2019. This facility is intended for Group's working capital.

PT Bank HSBC Indonesia

Berdasarkan perjanjian tanggal 17 April 2017, entitas induk memperoleh fasilitas kredit *revolving* maksimal Rp 100.000.000. Pinjaman ini sedang dalam proses perpanjangan. Fasilitas ini ditujukan untuk modal kerja Grup.

PT Bank HSBC Indonesia

Based on the agreement dated 17 April 2017, the parent entity obtained revolving credit facility with maximum limit of Rp 100,000,000. This borrowing is currently in progress continuing agreement. This facility is intended for Group's working capital.

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

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

35. STANDAR AKUNTANSI BARU

Berikut ini adalah beberapa pengesahan amandemen, penyesuaian atas ISAK dan PSAK yang telah diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) namun belum berlaku untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2016:

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan";
- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap, Agrikultur: Tanaman Produktif";
- Amandemen PSAK 69 "Agrikultur";
- Amandemen ISAK 31 "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi";
- Amandemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan";
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan tentang pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang belum direalisasi";
- Amandemen PSAK 3 "Laporan Keuangan Interim";
- Amandemen PSAK 24 "Imbalan Kerja";
- Amandemen PSAK 58 "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan";
- Amandemen PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan";
- Amandemen PSAK 101 "Penyajian Laporan Keuangan Syariah";
- Amandemen PSAK 102 "Akuntansi Murabahah";
- Amandemen PSAK 103 "Akuntansi Salam";
- Amandemen PSAK 104 "Akuntansi Istishna";
- Amandemen PSAK 107 "Akuntansi Ijarah" dan;
- Amandemen PSAK 108 "Akuntansi Transaksi Asuransi Syariah".

Amandemen PSAK 1, ISAK 31, PSAK 3, PSAK 24, PSAK 58, PSAK 60, PSAK 101, PSAK 102, PSAK 103, PSAK 104, PSAK 107 dan PSAK 108 berlaku untuk tahun buku yang dimulai sejak 1 Januari 2017 dan penerapan dini diperkenankan. Amandemen PSAK 2, PSAK 16, PSAK 46 dan PSAK 69 berlaku untuk tahun buku yang dimulai sejak 1 Januari 2018 dan penerapan dini diperkenankan.

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasian, Grup masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi serta interpretasi tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan konsolidasian.

35. NEW PROSPECTIVE ACCOUNTING STANDARDS

The following are amendments, improvements and interpretations of IFAS and SFAS issued by the Financial Accounting Standard Board (DSAK-IAI) but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2016:

- *Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statement";*
- *Amendment to SFAS 16 "Fixed Assets: Agriculture: Bearer Plants";*
- *Amendment to SFAS 69 "Agriculture";*
- *Amendment to IFAS 31 "Interpretation of Scope SFAS 13: Investment Property";*
- *Amendment to SFAS 2 "Statements of Cash Flows - Initiative Disclosure";*
- *Amendment to SFAS 46 "Income Taxes - Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses";*
- *Amendment to SFAS 3 "Interim Financial Reporting";*
- *Amendment to SFAS 24 "Employee Benefits";*
- *Amendment to SFAS 58 "Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations";*
- *Amendment to SFAS 60 "Financial Instruments: Disclosures";*
- *Amendment to SFAS 101 "Presentation of Syariah Financial Statement";*
- *Amendment to SFAS 102 "Murabahah Accounting";*
- *Amendment to SFAS 103 "Salam Accounting";*
- *Amendment to SFAS 104 "Istishna Accounting";*
- *Amendment to SFAS 107 "Ijarah Accounting" and;*
- *Amendment to SFAS 108 "Accounting for Syariah Insurance Transactions".*

Amendment to SFAS 1, IFAS 31, SFAS 3, SFAS 24, SFAS 58, SFAS 60, SFAS 101, SFAS 102, SFAS 103, SFAS 104, SFAS 107 and SFAS 108 will become effective for annual period beginning 1 January 2017 and early implementation is permitted. Amendment to SFAS 2, SFAS 16, SFAS 46 and SFAS 69 will become effective for annual period beginning 1 January 2018 and early implementation is permitted.

At issuance date of the consolidated financial statements, the Group is still evaluating the potential impact of these new and revised SFAS to the consolidated financial statements.

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA
(ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY)

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

36. INFORMASI TAMBAHAN

Informasi tambahan berikut dari PT RHB Sekuritas Indonesia, entitas induk saja, menyajikan penyertaan entitas induk pada entitas anak berdasarkan metode biaya perolehan.

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION

The following supplementary information of PT RHB Sekuritas Indonesia, parent entity only, present the parent entity's investment in subsidiary under the cost method.

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	350,863,935	393,623,811	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka	10,645,516	10,186,196	Time deposits
Portofolio efek	5,465	2,872	Securities portfolio
Piutang nasabah			Receivable from customers
- Pihak berelasi	6,925,501	5,091,635	Related parties -
- Pihak ketiga	707,106,480	619,988,338	Third parties -
Piutang pada lembaga kliring dan penjaminan	21,021,047	137,749,485	Receivable from clearing and guarantee institution
Piutang perusahaan efek lain	11,770,000	-	Other securities companies receivables
Piutang lain-lain	10,325,488	10,076,478	Other receivables
Penyertaan pada bursa efek	135,000	135,000	Investment in stock exchange
Biaya dibayar di muka	14,664,198	9,665,434	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	3,215,082	1,696,293	Prepaid taxes
Penyertaan saham	49,808,000	49,808,000	Investment in subsidiary
Aset tetap			Fixed assets
(setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 71.568.941 dan Rp 68.845.117 masing-masing pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018)	19,833,248	20,462,597	(net of accumulated depreciation of Rp 71,568,941 and Rp 68,845,117 as of 31 March 2019 and 31 December 2018)
Aset pajak tangguhan	14,559,397	14,559,397	Deferred tax assets
Aset lain-lain	8,157,458	5,513,296	Other assets
JUMLAH ASET	<u>1,229,036,815</u>	<u>1,278,558,832</u>	TOTAL ASSETS

**INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA
(ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY)**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

36. INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>DEC 2018</u>	
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang nasabah			Payable to customers
- Pihak berelasi	4,642,844	1,916,670	Related parties -
- Pihak ketiga	310,286,539	265,183,433	Third parties -
Utang perusahaan efek lain	-	444,400	Other securities companies payable
Utang lembaga kliring dan perjaminan	2,155,593	-	Payable to clearing and guarantee institution
Utang pajak	8,564,879	5,896,954	Taxes payable
Biaya masih harus dibayar	21,109,895	33,359,948	Accrued expenses
Liabilitas imbitan kerja	41,434,912	38,868,999	Employee benefits liabilities
Utang lain-lain	<u>102,150,354</u>	<u>202,126,658</u>	Other payables
Jumlah liabilitas	<u>490,344,816</u>	<u>547,797,062</u>	Total liabilities
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 1.000.000 per saham			Capital stock - par value of Rp 1,000,000 per share
Modal Dasar - 400.000 saham pada 31 Maret 2019			authorized - 400,000 shares as of 31 March 2019
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 204.082 saham pada 31 Maret 2019	204,082,000	204,082,000	Issued and fully paid - 204,082 shares as of 31 March 2019
Tambahan modal disetor - neto	240,875,486	240,875,486	Additional paid in capital - net
Saldo laba	<u>293,734,713</u>	<u>285,804,284</u>	Retained earnings
Jumlah ekuitas	<u>738,692,199</u>	<u>730,761,770</u>	Total equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1,229,036,815</u>	<u>1,278,558,832</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA/
(ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY)

LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
31 MARCH 2019 AND 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

36. INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
PENDAPATAN USAHA			REVENUES
Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek	40,370,970	47,605,270	Revenue from brokerage activities
Pendapatan kegiatan penjamin emisi efek	5,329,333	3,496,511	Revenue from underwriting activities
Pendapatan manajemen investasi	19,489	-	Revenue from Investment Management
Pendapatan bunga - bersih	<u>5,463,101</u>	<u>2,474,886</u>	Interest income - net
Jumlah pendapatan usaha	<u>51,182,893</u>	<u>53,578,666</u>	Total revenues
BEBAN USAHA			OPERATING EXPENSE
Beban kepegawaian	26,525,418	34,168,949	Salary expense
Sewa kantor	3,993,420	3,879,879	Office rent
Penyusutan	3,402,461	2,148,002	Depreciation
Telekomunikasi	1,700,155	1,579,573	Telecommunication
Perbaikan dan pemeliharaan	1,099,162	858,707	Repair and maintenance
Administrasi dan umum	966,186	903,055	Administration and General
Perjalanan dinas	796,292	636,155	Travelling expense
Jasa profesional	1,076,486	700,505	Professional fee
Jamuan dan sumbangan	354,823	351,897	Entertainment and donations
Kustodian	248,189	305,504	Custodian
Pelatihan dan seminar	984,900	653,369	Training and seminars
Iklan dan promosi	30,239	1,024,707	Advertising and promotion
Lain-lain	<u>1,508,568</u>	<u>692,484</u>	Others
Jumlah beban usaha	<u>42,686,299</u>	<u>47,902,786</u>	Total operating expenses
LABA USAHA	<u>8,496,594</u>	<u>5,675,880</u>	PROFIT FROM OPERATIONS
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN			OTHER INCOME/(CHARGES)
Keuntungan penjualan aset tetap	-	-	Gain on disposal of fixed assets
Beban bunga dan keuangan (Kerugian)/keuntungan selisih kurs - bersih	(2,358,125)	(541,552)	Interest income and finance (Loss)/gain on foreign exchange - net
Lain-lain - bersih	<u>2,869,559</u>	<u>238,377</u>	Others - net
Beban lain-lain - bersih	<u>225,019</u>	<u>(7,276)</u>	Other income/(charges) - net
LABA SEBELUM PAJAK	8,721,613	5,668,604	PROFIT BEFORE TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	<u>(791,184)</u>	<u>(850,075)</u>	INCOME TAX EXPENSE
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	7,930,429	4,818,529	NET INCOME FOR THE YEAR
PENDAPATAN DAN BEBAN KOMPREHENSIF LAINNYA			OTHER INCOME AND EXPENSE COMPREHENSIVE
Keuntungan yang belum direalisasi dari aset keuangan tersedia untuk dijual	-	90,625	Unrealised gain from available-for-sale financial assets
(Kerugian)/keuntungan aktuarial atas program manfaat pensiun	-	-	Actuarial (loss)/gain on defined benefit plan
Pajak penghasilan terkait	<u>-</u>	<u>-</u>	Related income tax
PENDAPATAN/(BEBAN) KOMPREHENSIF LAINNYA PERIODE BERJALAN - BERSIH	<u>-</u>	<u>-</u>	OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(EXPENSE) FOR THE YEAR - NET
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF	<u>7,930,429</u>	<u>4,909,154</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

Lampiran - 7 - Schedule

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA
(ENTITY INDUK/PARENT ENTITY)

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
31 MARCH 2019 AND 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

36. INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)

Ekuitas yang dapat didistribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the parent entity				
Modal saham/ Capital stock	Tambahan modal disetor/ Additional paid- in capital	Saldo laba/ Retained earnings	Jumlah ekuitas/ Total stockholders' equity	
Saldo pada tanggal 31 Desember 2017	<u>204.082.000</u>	<u>240.875.486</u>	<u>264.401.934</u>	<u>709.359.420</u>
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan:				
- Laba bersih tahun berjalan	-	4.818.529	4.818.529	
- Pendapatan komprehensif lainnya	-	90.625	90.625	
	-	<u>4.909.154</u>	<u>4.909.154</u>	
Saldo pada tanggal 31 Maret 2018	<u>204.082.000</u>	<u>240.875.486</u>	<u>269.311.088</u>	<u>7.4.268.574</u>
Saldo pada tanggal 31 Desember 2018	<u>204.082.000</u>	<u>240.875.486</u>	<u>285.804.284</u>	<u>730.761.770</u>
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan:				
- Laba bersih tahun berjalan	-	7.930.429	7.930.429	
- Pendapatan komprehensif lainnya	-	-	-	
	-	<u>7.930.429</u>	<u>7.930.429</u>	
Saldo pada tanggal 31 Maret 2019	<u>204.082.000</u>	<u>240.875.486</u>	<u>293.734.713</u>	<u>738.692.199</u>

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA
(ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY)

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

36. INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kepada nasabah	(73,311,236)	(316,579,317)	Cash payment to customers
Penerimaan dari kepada lembaga kliring dan penjaminan	118,884,031	205,712,116	Cash received from clearing and guarantee institution
Penerimaan dari komisi perantara pedagang efek	26,545,910	25,242,367	Receipt from brokerage commission
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari perusahaan efek lain	(12,214,400)	3,698,920	Cash (payment to)/received from other securities company
Penerimaan bunga	5,463,101	2,474,885	Cash received from interest
Jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	5,329,333	3,498,511	Underwriting and selling agent fees
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(14,435,873)	(3,646,594)	Cash payment to suppliers and employees
Pembayaran kepada lainnya	(2,892,171)	2,207,246	Cash payment to others
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari - Pajak penghasilan	<u>1,148,935</u>	<u>1,324,368</u>	Cash (payment to)/received from income tax -
Arus kas neto yang diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>54,517,630</u>	<u>(76,067,498)</u>	Net cash flow provided from/ (used for) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penjualan efek portofolio	(3,593)	(150,090,714)	Sales of securities portfolio
Hasil penjualan aset tetap	-	91,000	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap	<u>2,780,392</u>	<u>4,366,920</u>	Acquisition of fixed assets
Arus kas neto yang diperoleh dari aktivitas investasi	<u>2,776,799</u>	<u>(145,632,794)</u>	Net cash flow provided from investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran untuk pinjaman pihak ketiga	<u>(100,054,305)</u>	<u>150,186,319</u>	Cash payment to loan third parties
Arus kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(100,054,305)</u>	<u>150,186,319</u>	Net cash flow used in financing activities
KENAIKAN/(PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	<u>(42,759,876)</u>	<u>(71,513,973)</u>	NET INCREASE/(DECREASE) OF CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	<u>393,623,811</u>	<u>239,128,218</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	<u>350,863,935</u>	<u>167,614,245</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

**INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT RHB SEKURITAS INDONESIA
(ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY)**

**LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2019 DAN 2018**
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

36. INFORMASI TAMBAHAN (lanjutan)

36. SUPPLEMENTARY INFORMATION (continued)

	<u>MAR 2019</u>	<u>MAR 2018</u>	
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents consist of:
Kas	97,500	85,000	Cash on hand
Bank	250,766,435	167,529,245	Cash in banks
Deposito	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>	Time deposits
Jumlah	<u>350,863,935</u>	<u>167,614,245</u>	<i>Total</i>