

**PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK / *AND ITS SUBSIDIARIES***

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

**UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014/
*FOR THE PERIODS ENDED SEPTEMBER 30, 2015 AND 2014***

	Catatan/ Notes	30 September 2015 / September 30, 2015 unaudited Rp	31 Desember 2014 / December 31, 2014 audited Rp	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				ASSETS
Kas dan setara kas	5	2,098,609,570	20,386,020,474	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek				Short term investment
Deposito berjangka	6	6,346,585,884	5,867,810,628	Time deposits
Surat berharga	7	44,092,101,415	62,770,195,797	Securities
Investasi Lain	8	5,862,800,000	-	Other investment
Piutang usaha	9			Trade receivables
Pihak berelasi	35	6,318,000	15,036,750	Related parties
Pihak ketiga		517,519,125	620,539,740	Third parties
Piutang lain-lain	10			Other receivables
Pihak berelasi	10,35	428,448,651	466,960,046	Related parties
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 5.575.000 pada 30 September 2015 & 31 Desember 2014		6,783,432	16,836,586	Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp 5,575,000 at September 30, 2015 & December 31, 2014
Persediaan	11	364,010,019	232,399,812	Inventories
Pajak dibayar dimuka	12	32,028,921	-	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka		132,827,614	63,344,100	Prepaid expenses
Jumlah Aset Lancar		59,888,032,631	90,439,143,933	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang lain-lain - pihak berelasi	10,35	7,382,521,959	7,558,154,567	Other receivables - related parties
Investasi pada entitas asosiasi	13	99,421,469,979	58,605,209,566	Investments in associates
Penyertaan saham		-	100,000,000	Investment in shares
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 3.708.079.636 pada 30 September 2015 and Rp 3.563.041.610 pada 31 Desember 2014	14	2,684,420,700	2,746,651,727	Property and equipment net of accumulated depreciation of Rp 3,708,079,636 at September 30, 2015 and Rp 3,563,041,610 at December 31, 2014
Properti investasi - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 4.253.769.317 pada 30 September 2015 dan Rp 4.113.557.279 pada 31 Desember 2014	15	1,968,546,709	2,108,758,747	Investment properties - net of accumulated depreciation of Rp 4,253,769,317 at September 30, 2015 and Rp 4,113,557,279 at December 31, 2014
Aset pajak tangguhan	34	297,894,941	297,894,935	Deferred tax assets
Aset tak berwujud - bersih	16	666,578,267	698,644,232	Intangible assets - net
Aset lain-lain	17	1,299,484,367	1,238,950,193	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		113,720,916,922	73,354,263,967	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		173,608,949,553	163,793,407,900	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	Catatan/ Notes	30 September 2015 / September 30, 2015 <i>unaudited</i> Rp	31 Desember 2014 / December 31, 2014 <i>audited</i> Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang pajak	18	83,991,369	157,409,810	Taxes payable
Biaya yang masih harus dibayar	19	293,076,328	568,632,859	Accrued expenses
Utang dividen	20	18,591,437,480	18,240,656,184	Dividend payables
Pendapatan diterima dimuka	21	103,750,100	86,036,500	Unearned revenue
Utang lain-lain		186,119,195	139,781,742	Other payables
		<u>19,258,374,472</u>	<u>19,192,517,095</u>	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NONCURRENT LIABILITIES
Liabilitas imbalan kerja	33	3,029,047,799	3,029,047,799	Employee benefit liability
Pendapatan diterima dimuka	21	97,500,000	-	Deferred income
		<u>3,126,547,799</u>	<u>3,029,047,799</u>	Total Noncurrent Liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		<u>3,126,547,799</u>	<u>3,029,047,799</u>	Total Noncurrent Liabilities
Jumlah liabilitas		<u>22,384,922,271</u>	<u>22,221,564,894</u>	Total liabilities
EKUITAS				EQUITY
Modal saham				Share capital
Modal dasar-400.000.000 saham dengan nilai nominal 250 per saham				Authorized-400,000,000 shares with par value of Rp 250 per share
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 224.994.004 saham pada 30 September 2015 & 31 Desember 2014.	22	56,248,501,000	56,248,501,000	Issued and fully paid - 224,994,004 shares in at September 30, 2015 & December 31, 2014.
Tambahan modal disetor	23	6,723,879,348	6,723,879,348	Additional paid-in capital
Pendapatan komprehensif lain	8	(564,337,082)	(686,326,224)	Other comprehensive income
Saldo laba:				Retained earnings:
Telah ditentukan penggunaannya	22	12,600,000,000	5,550,000,000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		75,855,174,426	73,426,816,738	Unappropriated
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		<u>150,863,217,692</u>	<u>141,262,870,862</u>	Equity attributable to ownerships of the Company
Kepentingan nonpengendali	24	360,809,590	308,972,144	Non-controlling interest
Jumlah Ekuitas		<u>151,224,027,282</u>	<u>141,571,843,006</u>	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		<u>173,608,949,553</u>	<u>163,793,407,900</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	30 September 2015 / September 30, 2015	Catatan/ Notes	30 September 2014 / September 30, 2014	
	<i>unaudited</i> Rp		<i>unaudited</i> Rp	
PENDAPATAN	4,629,528,262	28	14,067,605,048	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	<u>(2,512,867,072)</u>	29	<u>(2,018,896,704)</u>	COST OF REVENUES
LABA KOTOR	2,116,661,191		12,048,708,344	GROSS PROFIT
Penghasilan Lain-Lain	2,807,869,091	30	150,027,818	Other revenue
Beban usaha	(4,571,236,511)	31	(3,810,914,006)	Operating expenses
Beban lain-lain	<u>(74,229,266)</u>	32	<u>(48,048,312)</u>	Other expense
LABA USAHA	279,064,504		8,339,773,844	OPERATING INCOME
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi	13,816,260,413	13	6,445,692,765	Share of profit of associates
LABA SEBELUM PAJAK	<u>14,095,324,917</u>		<u>14,785,466,609</u>	INCOME BEFORE TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK - BERSIH		34		TAX BENEFIT (EXPENSE) - NET
Pajak kini	65,249,703		63,046,601	Current tax
Pajak tangguhan	<u>-</u>		<u>(38,887,500)</u>	Deferred tax
	65,249,703		24,159,101	
LABA BERSIH TAHUN BERJALAN	14,030,075,214		14,761,307,508	PROFIT FOR THE YEAR
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Penurunan nilai aset keuangan yang tersedia untuk dijual yang belum direalisasi	<u>121,989,142</u>	7	<u>(1,579,383,233)</u>	Unrealised decrease in value of available- for-sale financial assets
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>14,152,064,356</u>		<u>13,181,924,275</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	13,978,237,768		14,729,944,345	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	<u>51,837,446</u>	24	<u>31,363,163</u>	Non-controlling interests
Jumlah	<u>14,030,075,214</u>		<u>14,761,307,508</u>	Total
LABA KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	14,100,226,910		13,150,561,112	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	<u>51,837,446</u>	24	<u>31,363,163</u>	Non-controlling interest
Jumlah	<u>14,152,064,356</u>		<u>13,181,924,275</u>	Total
LABA PER SAHAM (dalam Rupiah penuh)		25		EARNINGS PER SHARE (in full Rupiah)
Dasar	62.13		65.47	Basic
Dilusian	62.13		65.47	Dilutive

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

Catatan/ Note	Modal disetor/ Paid-up capital stock Rp	Tambah Modal disetor/ Additional Paid In Capital Rp	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income Rp	Saldo laba/Retained earnings		Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the Company Rp	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling interests Rp	Jumlah ekuitas/ Total equity Rp	
				Ditentukan penggunaannya/ Appropriated Rp	Tidak ditentukan penggunaannya/ Unappropriated Rp				
Saldo per 31 Desember 2014	56,248,501,000	6,723,879,348	(686,326,224)	5,550,000,000	73,426,816,738	141,262,870,862	308,972,144	141,571,843,006	Balance as of December 31, 2014
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	13,978,237,768	13,978,237,768	51,837,446	14,030,075,214	Profit for the period
Pendapatan komprehensif lain	-	-	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income
Kenaikan nilai aset keuangan yang tersedia untuk dijual yang belum direalisasi	-	-	121,989,142	-	-	121,989,142	-	121,989,142	Unrealized increase in value of available-for-sale financial assets
Cadangan umum	-	-	-	7,050,000,000	(7,050,000,000)	-	-	-	Appropriation for general reserve
Dividen	-	-	-	-	(4,499,880,080)	(4,499,880,080)	-	(4,499,880,080)	Dividends
Saldo per 30 September 2015	<u>56,248,501,000</u>	<u>6,723,879,348</u>	<u>(564,337,082)</u>	<u>12,600,000,000</u>	<u>75,855,174,426</u>	<u>150,863,217,692</u>	<u>360,809,590</u>	<u>151,224,027,282</u>	Balance as of September 30, 2015
Saldo per 31 Desember 2013	54,818,751,000	6,655,251,348	(843,087,776)	4,550,000,000	57,731,530,843	122,912,445,415	301,081,385	123,213,526,800	Balance as of December 31, 2013
Laba bersih periode berjalan	-	-	-	-	14,729,944,345	14,729,944,345	31,363,163.00	14,761,307,508	Profit for the period
Pendapatan komprehensif lain	-	-	-	-	-	-	-	-	Other comprehensive income
Penurunan nilai aset keuangan yang tersedia untuk dijual yang belum direalisasi	-	-	(736,295,457)	-	-	(736,295,457)	-	(736,295,457)	Unrealized decrease in value of available-for-sale financial assets
Cadangan umum	-	-	-	1,000,000,000	(1,000,000,000.00)	-	-	-	Appropriation for general reserve
Pelaksanaan waran	1,429,750,000	68,628,000	-	-	-	1,498,378,000	-	1,498,378,000	Warrant exercise
Dividen	-	-	-	-	(2,249,940,040.00)	(2,249,940,040)	-	(2,249,940,040)	Dividends
Saldo per 30 September 2014	<u>56,248,501,000</u>	<u>6,723,879,348</u>	<u>(1,579,383,233)</u>	<u>5,550,000,000</u>	<u>69,211,535,148</u>	<u>136,154,532,263</u>	<u>332,444,548</u>	<u>136,486,976,811</u>	Balance as of September 30, 2014

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

	30 Sept 2015 / Sept 30, 2015	30 Sept 2014 Sept 30, 2014	
	<i>unaudited</i> Rp	<i>unaudited</i> Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:			CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES:
Penerimaan kas dari pelanggan	3,636,699,142	13,567,321,895	Cash received from customer
Pembayaran kas kepada:			Cash paid to:
Pemasok	(3,629,995,693)	(3,466,902,056)	Supplier
Direksi dan karyawan	(2,994,572,587)	(2,402,148,912)	Directors and employees
Penerimaan dari penghasilan bunga	114,957,955	38,765,876	Cash received from interest income
Penerimaan (pengeluaran) lain-lain	427,375,917	95,634,729	Other receipts (payments)
Penerimaan (pengeluaran) pajak	(97,278,624)	67,727,376	Receipts (payment) from taxes
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>(2,542,813,890)</u>	<u>7,900,398,908</u>	Net cash provided by (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Pencairan reksadana	18,157,472,093	9,610,230,228	Proceeds from redemption of mutual funds
Penempatan deposito berjangka	(478,775,256)	(26,090,735,375)	Placement of time deposits
Penempatan reksadana	(12,900,000,000)	(4,235,500,000)	Placement of mutual funds
Pencairan deposito berjangka	-	17,842,246,921	Withdrawal of time deposits
Penempatan obligasi	(1,060,000,000)	-	Placement of bonds
Pencairan obligasi	16,819,872,888	-	Proceeds from redemption of bonds
Perolehan aset tetap	(89,807,000)	(29,732,100)	Acquisition of property and equipment
Penambahan investasi pada entitas asosiasi	(27,000,000,000)	-	Addition in investments in associate
Penempatan investasi lain	(5,239,320,000)	-	Placement of other investment
Pencairan investasi lain	-	548,505,000	Redemption of other investment
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(11,790,557,275)</u>	<u>(2,354,985,326)</u>	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran dividen tunai	(4,029,408,264)	(2,042,159,393)	Payment of cash dividends
Penurunan (peningkatan) piutang pihak berelasi	224,197,157	(133,499,492)	Decrease (increase) in due from related parties
Penurunan (peningkatan) pendapatan diterima dimuka	(115,213,600)	543,553,300	Decrease (increase) unearned revenues
Pelaksanaan waran	-	1,429,750,000	Proceed from exercise of warrants
Tambahan agio saham	-	68,628,000	Addition in paid-in capital
Kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	<u>(3,920,424,707)</u>	<u>(133,727,585)</u>	Net cash provided by (used in) financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(18,253,795,871)	5,411,685,997	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
PENGARUH SELISIH KURS ATAS KAS DAN SETARA KAS	(33,615,033)	22,276,108	EFFECT OF FOREIGN EXCHANGE RATE CHANGES CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	20,386,020,474	13,430,885,065	CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	2,098,609,570	18,864,847,170	CASH AND CASH EQUIVALENTS ENDING OF PERIODS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Pool Advista Indonesia Tbk (d/h PT Pool Asuransi Indonesia Tbk), selanjutnya disebut Perusahaan, didirikan pada tanggal 26 Agustus 1958 berdasarkan Akta Notaris Tuan Liem Hie Thaij No.86, pengganti Notaris Anwar Mahajudin. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. J.A5/104/10 tanggal 1 Desember 1958, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 55, Tambahan No. 322 tanggal 11 Juli 1961. Perusahaan telah memperoleh surat ijin operasi dari Departemen Keuangan, terakhir berdasarkan Surat Keputusan Direktur Jenderal Moneter Dalam Negeri No. Kep-6649/MD/1986 tanggal 13 Oktober 1986 yang berlaku sejak tanggal 11 Nopember 1986. Akta Pendirian Perusahaan tersebut telah mengalami perubahan beberapa kali terakhir dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No. 41 dari Notaris Veronica Lily Dharma, S.H, tanggal 21 Juli 2003. Dalam Rapat tersebut telah diputuskan untuk antara lain mengubah nama Perusahaan menjadi PT Pool Advista Indonesia Tbk dan mengubah kegiatan usaha utama Perusahaan menjadi Perusahaan yang bergerak dalam bidang jasa konsultasi dan pengembangan investasi. Atas perubahan Anggaran Dasar tersebut, Perusahaan telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia dalam Surat Keputusan No. C-26244.HT.01.04. TH.2003 pada tanggal 3 Nopember 2003.

Sehubungan dengan hal tersebut di atas, Perusahaan telah mengajukan surat permohonan kepada Departemen Keuangan untuk mengembalikan ijin usaha asuransi kerugiannya. Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. KEP-346/KM.6/2004 tanggal 19 Agustus 2004, pengajuan pengembalian ijin usaha dibidang asuransi kerugian Perusahaan telah dikabulkan. Sesuai dengan ketentuan yang berlaku, Perusahaan telah melakukan pengumuman dan pelaporan yang diperlukan.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 30 Juni 2008 No.239 dari Notaris Eliwaty Tjitra, SH. Anggaran Dasar Perusahaan telah disesuaikan dengan Undang-undang No. 40 Tahun 2007. Penyesuaian atas Anggaran Dasar Perusahaan tersebut telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No.AHU-29663.AH.01.02.TH.2009 tanggal 1 Juli 2009.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Pool Advista Indonesia Tbk (formerly PT Pool Asuransi Indonesia Tbk) was established on August 26, 1958 based on Notarial Deed No. 86 of Mr. Liem Hie Thaij, a substitute Notary of Public Notary Anwar Mahajudin. The Deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. J.A5/104/10 dated December 1, 1958, and published in State Gazette No. 55, Supplement No. 322 dated July 11, 1961. The Company initially obtained its operating licence from the Department of Finance and most recently through Decision Letter of Directorate General of Domestic Monetary Affairs No. Kep-6649/MD/1986 dated October 13, 1986 which was effective since 11 November 1986. The Deed of establishment has been amended several times, the latest by Deed of Stockholders' Resolution No. 41 of Public Notary, Veronica Lily Dharma, S.H, date July 21, 2003, whereby the stockholders decided to change the Company's name to PT Pool Advista Indonesia Tbk, and change the Company's main business activities to investment consultancy and development services. The Company has obtained an approval from the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. C-26244.HT.01.04.TH.2003 dated November 3, 2003.

Due to such changes, the Company has submitted a request to the Department of Finance to revoke its licence for Insurance Business. Based on Decision Letter No. KEP-346/KM.6/2004 dated August 19, 2004, the Minister of Finance of the Republic of Indonesia granted the Company's request to revoke its Insurance Licence. In accordance with the prevailing regulations, the Company has made necessary announcements and reports.

Based on the extraordinary General Meeting of Stockholders' Resolution No. 239 of Public Notary Eliwaty Tjitra, S.H., dated June 30, 2008, the Company's Articles of Association have been amended to conform with Law No.40 Year of 2007. The amendment of the Company's Articles of Association had been approved by Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-29663.AH.01.02.TH.2009 dated July 1, 2009.

Selain itu, Perusahaan telah menerima pembaharuan Surat Ijin Usaha Perdagangan (SIUP) dari Dinas Perindustrian dan Perdagangan serta Pembaharuan Tanda Daftar Perusahaan (TDP) No.09.02.1.74.30602 tanggal 17 April 2014 yang berlaku sampai dengan 6 April 2019.

In addition, the Company has also obtained the approval from the Department of Industry and Trade concerning the renewal of its Trade Business Licence (SIUP) and Company Registration Number (TDP) with TDP No.09.02.1.74.30602 dated April 17, 2014 which will expire on April 6, 2019.

Perusahaan telah beroperasi secara komersial dalam bidang jasa konsultasi dan pengembangan investasi sejak tanggal 21 Juli 2003.

The Company started its commercial operations in investment consultancy and development since July 21, 2003.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, maksud dan tujuan serta kegiatan usaha saat ini adalah bergerak dalam bidang jasa konsultasi dan pengembangan investasi. Sebelumnya Perusahaan bergerak dalam bidang asuransi kerugian. Perusahaan berkedudukan di Jakarta dengan lokasi kantor di Jl. Kali Besar Timur No. 28A. Perusahaan dan entitas anak (Grup) memiliki 30 karyawan tetap masing-masing pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

According to Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company is engaged in consultancy services and investment development services. Previously, the Company was engaged in general insurance activities. The Company's domicile is in Jakarta with its head office located at Jl. Kali Besar Timur No. 28A. The Company and its subsidiaries (Group) had a total of 30 permanent employees as of September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively.

Susunan pengurus Perusahaan per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

The Company's commissioners and directors as of September 30, 2015 and December 31, 2014 are follows:

Komisaris Utama	Bambang Gunawan Tanudjaja	President Commissioner
Komisaris Independen	Muda Markus Dolopoto	Independent Commissioner
Direktur Utama	Endang Pratomo Sulaksono	President Director
Direktur	Fony Tanjung	Director

Susunan Komite Audit pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

The composition of the Audit Committee as of September 30, 2015 and December 31, 2014 are as follows:

Ketua Komite Audit	Muda Markus Dolopoto	Chairman
Anggota	Eliza Johanes Tan Yunita	Independent Commissioner

b. Entitas Anak yang Dikonsolidasi

Pada tanggal 30 September 2015 dan 2014, Perusahaan memiliki lebih dari 50% saham entitas anak sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Jenis Usaha/ Nature of business	Persentase Pemilikan		Jumlah Aset 30 September 2015/ Total Assets September 30, 2015 Rp	Jumlah Aset 31 Desember 2014/ Total Assets December 31, 2014 Rp
			30 September 2015 dan 2014 Percentage of Ownership September 30, 2015 and 2014	Tahun Operasi Komersial/ Start of Commercial Operations		
PT Meganindo Intisakti (MI)	Jakarta	Jasa reparasi dan perawatan kendaraan bermotor/ <i>Automotive repair and maintenance services</i>	95.56	1994	1,261,572,390	1,079,108,492
PT Widya Dharma Artha (WDA)	Jakarta	Jasa pendidikan/ <i>Education services</i>	80.00	2007	3,558,737,619	3,565,426,788

Pemegang saham mayoritas Perusahaan adalah PT Titanusa Setiyoso, yang juga merupakan entitas induk terakhir dalam kelompok usaha.

b. Consolidated Subsidiaries

As of September 30, 2015 and 2014, the Company has ownership interest of more than 50% in following subsidiaries as follows:

The Company's major shareholder is PT Titanusa Setiyoso, which is also the ultimate parent of the Group.

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Pada tanggal 5 April 1991, Perusahaan melakukan penawaran umum saham sejumlah 1.800.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 persaham dan harga perdana Rp9.000 per saham melalui bursa efek di Indonesia. Sebelum dilakukan penawaran umum saham kepada masyarakat, jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh adalah 4.200.000 saham, sehingga sesudah penawaran umum tersebut, jumlah saham adalah 6.000.000 saham. Perusahaan telah memperoleh Surat Persetujuan Pencatatan Saham di Bursa Efek Jakarta dari Bapepam dengan Surat Keputusan No. S-598/PM/1991 tanggal 15 Mei 1991.

Saham Perusahaan telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia sejak tanggal 20 Mei 1991.

Pada tanggal 31 Juli 1992, Perusahaan menerbitkan saham bonus dengan ketentuan setiap pemegang saham akan mendapatkan 7 (tujuh) saham baru untuk setiap 3 (tiga) saham lama yang dimiliki sehingga jumlah

c. Public Offering of Shares of the Company

On April 5, 1991, the Company made a public offering of its 1,800,000 shares with a par value of Rp 1,000 per share through the stock exchange in Indonesia at the initial offering price of Rp 9,000 per share. Before the public offering, the number of subscribed and fully paid shares was 4,200,000 shares, therefore after the public offering, the total number of shares outstanding became 6,000,000 shares. The Company has received the Approval Letter on Registration of shares in Jakarta Stock Exchange from the Capital Market Supervisory Board in Decision Letter No. S-598/PM/1991 dated May 15, 1991.

The Company's shares have been listed on the Indonesia Stock Exchange since May 20, 1991.

On July 31, 1992, the Company issued bonus shares whereby every stockholder was entitled to seven (7) new shares for every existing three (3) shares held, resulting to 20,000,000 outstanding shares.

saham beredar menjadi 20.000.000 saham. Saham tersebut efektif diperdagangkan sejak tanggal 17 Nopember 1992 dengan Surat No. S-336/BEJ.1.1/XI/1992.

These shares are effective to be traded since November 17, 1992 with Letter No. S-336/BEJ.1.1/ XI/1992.

Pada tanggal 1 Juli 1994, Perusahaan melakukan penawaran umum terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sejumlah 5.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000 per saham dimana setiap pemegang 4 (empat) saham mempunyai hak untuk memesan 1 (satu) saham dengan harga Rp 1.800 per saham. Perusahaan telah memperoleh surat pemberitahuan efektifnya pernyataan pendaftaran dari Bapepam dengan Surat Keputusan No. S-1175/PM/1994 tanggal 28 Juni 1994.

On July 1, 1994, the Company made a limited public offering with preemptive right to purchase 5,000,000 shares with a par value of Rp 1,000 per share, whereby every stockholder holding four (4) shares had a right to purchase one (1) share at a price of Rp 1,800 per share. The Company has received the notification letter on the effective registration statement from the Capital Market Supervisory Board in Decision Letter No.S-1175/PM/1994 dated June 28, 1994.

Pada tanggal 28 Juli 1997, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 menjadi Rp 500 per saham sehingga jumlah saham beredar menjadi 50.000.000 saham. Pemecahan nilai nominal saham tersebut telah efektif diberlakukan di Bursa Efek sejak tanggal 5 Desember 2003.

On July 28, 1997, the Company performed a stock split of the par value from Rp 1,000 to Rp 500 per share, resulting in 50,000,000 of outstanding shares. The stock split of par value has been effectively applied at the Stock Exchange since December 5, 2003.

Pada tanggal 29 Juni 2009, Perusahaan kembali melakukan Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sejumlah 50.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 500 per saham, dimana setiap pemegang 1 (satu) saham yang tercatat dalam daftar pemegang saham perseroan pada tanggal 10 Juli 2009 memperoleh satu Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) dengan harga Rp 550 per saham. Perusahaan telah memperoleh surat pemberitahuan efektifnya pernyataan pendaftaran di Bapepam dengan Surat Keputusan No. S-5642/BL/2009 tanggal 29 Juni 2009.

On June 29, 2009, the Company made the second limited public offering with preemptive right to purchase 50,000,000 shares with par value of Rp 500 per share, whereby every stockholder holding one (1) share registered in the Company's list of stockholders as of July 10, 2009 had a preemptive right to purchase one (1) share at price Rp 550 per share. The Company has received the notification letter on the effective registration statement from the Capital Market Supervisor Board in Decision Letter No. S-5642/BL/2009 dated June 29, 2009.

Pada tanggal 14 Juli 2009 Perusahaan menerbitkan Waran Seri I dengan nilai nominal Rp 500 per saham dan harga pelaksanaan Rp 525 per saham. Periode pelaksanaan waran mulai 25 Januari 2010 sampai dengan 11 Juli 2014. Bila waran tidak dilaksanakan sampai dengan masa berlaku habis, maka waran tersebut menjadi kadaluarsa dan tidak memiliki nilai. Jangka waktu waran tidak akan diperpanjang.

On July 14, 2009 the Company issued Warrant 1st Series with par value of Rp 500 per share and exercise price of Rp 525 per share. Warrant exercise period start from January 25, 2010 until July 11, 2014. If warrant is not exercised until the end of exercise period, such warrant will expire, be of no value and void. The warrant period is not extendable.

Berdasarkan akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dari Notaris Adi Triharso, SH, No. 12 tanggal 10 Juni 2011, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500

Based on Deed of Statement of Annual Stockholders' General Meeting Decision of Notary Adi Triharso, SH No. 12 dated June 10, 2011, the Company conducted stock split of the par value from Rp 500 to Rp 250 per share,

menjadi Rp 250 per saham sehingga jumlah saham beredar dari 100.000.000 saham menjadi 200.000.000 saham. Pemecahan nilai nominal saham tersebut telah efektif diberlakukan di Bursa Efek sejak tanggal 28 Desember 2011. Penyesuaian atas perubahan Anggaran dasar tersebut telah mendapat persetujuan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-40860 tanggal 15 Desember 2011.

Dengan adanya pemecahan nilai nominal saham ini, harga pelaksanaan waran seri I mengalami penyesuaian dari Rp 525 menjadi Rp 262.

Pada tanggal 30 September 2015 dan 2014, 224.994.004 lembar saham Perusahaan telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

a. Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan

Standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2015, dengan penerapan dini tidak diperkenankan:

- PSAK 1 (revisi 2013), Penyajian Laporan Keuangan

PSAK 1 (revisi 2013) memperkenalkan terminologi baru untuk laporan laba rugi komprehensif menjadi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain. PSAK 1 mengharuskan tambahan pengungkapan dimana pos-pos dari penghasilan komprehensif lain dikelompokkan menjadi dua kategori: (1) Tidak akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi; dan (2) akan direklasifikasi lebih lanjut ke laba rugi ketika kondisi tertentu terpenuhi.

- PSAK 4 (revisi 2013), Laporan Keuangan Tersendiri

PSAK 4 (revisi 2009), "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Tersendiri" telah diubah namanya menjadi PSAK 4 (revisi 2013), "Laporan Keuangan

resulting in 200,000,000 outstanding shares from 100,000,000 previous shares. The stock split of par value has been applied at the Stock Exchange since December 28, 2011. The amendment to the Articles of Association has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-AH.01.10-40860 on December 15, 2011.

With the split of nominal share value, the exercise price of warrant 1st series is adjusted from Rp 525 to Rp 262.

As of September 30, 2015 and 2014, 224,994,004 of the Company's outstanding share are listed on the Indonesian Stock Exchange.

2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")

a. Standards effective in the current period

The following standards are effective for periods beginning on or after January 1, 2015, with early application not permitted:

- PSAK 1 (revised 2013), Presentation of Financial Statements

PSAK 1 (revised 2013) introduce new terminology for the statement of comprehensive income is renamed as a "statement of profit or loss and other comprehensive income". PSAK 1 requires additional disclosures of other comprehensive income are grouped into two categories: (1) items that will not be reclassified subsequently to profit or loss; and (2) items that may be reclassified subsequently to profit or loss when specific conditions are met.

- PSAK 4 (revised 2013), Separate Financial Statements

PSAK 4 (revised 2009), "Consolidated and Separate Financial Statements" has been renamed PSAK 4 (revised 2013), "Separate Financial Statements" which continues to

- | | |
|--|--|
| <p>Tersendiri” yang menjadi suatu standar yang mengatur laporan keuangan tersendiri. Panduan yang telah ada untuk laporan keuangan tersendiri tetap tidak diubah.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 15 (revisi 2013), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama <p>PSAK 15 (revisi 2009), “Investasi pada Entitas Asosiasi” telah diubah namanya menjadi PSAK 15 (revisi 2013), “Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama”. Ruang lingkup standar revisi diperluas untuk mencakup entitas asosiasi dan ventura bersama.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 24 (revisi 2013), Imbalan Kerja <p>Perubahan paling signifikan dalam PSAK 24 terkait kewajiban manfaat pasti dan aset program. Amandemen mensyaratkan pengakuan perubahan dalam kewajiban manfaat pasti dan nilai wajar aset program ketika amandemen terjadi, dan karenanya menghapus pendekatan koridor dan mempercepat pengakuan biaya jasa lalu. Amandemen tersebut mensyaratkan seluruh keuntungan dan kerugian aktuarial diakui segera melalui penghasilan komprehensif lain.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 46 (revisi 2014), Pajak Penghasilan <p>PSAK 46 (revisi 2014), memberikan penekanan pada pengukuran pajak tangguhan atas aset yang diukur dengan nilai wajar, dengan mengasumsikan bahwa jumlah tercatat aset akan dipulihkan melalui penjualan. PSAK 46 menghilangkan pengaturan pajak penghasilan final.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 48 (revisi 2014), Penurunan Nilai Aset <p>Perubahan dalam PSAK 48 (revisi 2014), terutama berkaitan dengan perubahan definisi dan pengaturan nilai wajar dalam PSAK 68.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 50 (<i>annual improvement</i>), Instrumen Keuangan: Penyajian, PSAK 55 (<i>annual improvement</i>), Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran dan PSAK 60 (<i>annual improvement</i>), Instrumen Keuangan: Pengungkapan | <p>be a standard dealing solely with separate financial statements. The existing guidance for separate financial statements remains unchanged.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 15 (revised 2013), Investments in Associates and Joint Ventures <p>PSAK 15 (revised 2009), “Investments in Associates” has been renamed PSAK 15 (revised 2013), “Investments in Associates and Joint Ventures”. The scope of the revised standard is expanded to cover associates and joint venture.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 24 (revised 2013), Employee Benefits <p>The main change of PSAK 24 relates to the accounting for benefit obligations and plan assets. The amendments require the recognition of changes in defined benefit obligations and in fair value of plan assets when they occur, and hence eliminate the 'corridor approach' and accelerate the recognition of past service costs. The amendments require all actuarial gains and losses to be recognized immediately through other comprehensive income.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 46 (revised 2014), Income Tax <p>PSAK 46 (revised 2014), emphasize on measurement of deferred tax on assets measured at fair value, assuming that the carrying amount of the assets will be recovered through sales. PSAK 46 remove references to final tax.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 48 (revised 2014), Impairment of Asset <p>Changes in PSAK 48 (revised 2014), mainly to incorporate the changes in definition and requirements of fair value in PSAK 68.</p> <ul style="list-style-type: none"> • PSAK 50(annual improvement), Financial Instrument: Presentation, PSAK 55(annual improvement), Financial Instrument: Recognition and Measurement and PSAK 60 (annual improvement), Financial Instrument: Disclosures |
|--|--|

Perubahan pada ketiga PSAK ini, terutama merupakan penyesuaian atas pengaturan nilai wajar pada PSAK lain, termasuk PSAK 15, PSAK 65, PSAK 66, PSAK 4 dan PSAK 68. PSAK 50 memberikan pengaturan yang lebih spesifik terkait kriteria untuk melakukan saling hapus aset dan liabilitas keuangan. Perubahan PSAK 55 mengatur tentang pengukuran dan reklasifikasi derivatif melekat dan PSAK 60 mengatur pengungkapan tambahan terkait nilai wajar dan risiko likuiditas.

- PSAK 65, Laporan Keuangan Konsolidasian

PSAK 65 menggantikan bagian dari PSAK 4 (Revisi 2009), Laporan Keuangan Konsolidasian dan Tersendiri, yang mengatur laporan keuangan konsolidasian, dan ISAK 7, Konsolidasian – Entitas Bertujuan Khusus.

Berdasarkan PSAK 65, terdapat hanya satu dasar untuk konsolidasian bagi seluruh entitas, yaitu pengendalian. Definisi pengendalian yang lebih tegas dan diperluas termasuk tiga elemen: (a) kekuasaan atas investee; (b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan investee; dan (c) kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas investee untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor. PSAK 65 juga menambahkan pedoman penerapan untuk membantu dalam penilaian apakah investor mengendalikan investee dalam skenario yang kompleks.

PSAK 65 mensyaratkan investor menilai kembali apakah investor tersebut mempunyai pengendalian atas investee pada saat ketentuan transisi, dan mensyaratkan penerapan pernyataan ini secara retrospektif.

- PSAK 66, Pengaturan Bersama

PSAK 66 menggantikan PSAK 12, Bagian Partisipasi dalam Ventura Bersama. Berdasarkan PSAK 66, pengaturan bersama diklasifikasikan sebagai operasi bersama atau pengendalian bersama, tergantung pada hak dan kewajiban dari pihak-pihak dalam perjanjian.

The amendment of these PSAKs mainly related to the changes in others PSAK, including PSAK 15, PSAK 65, PSAK 66, PSAK 4 and PSAK 68. PSAK 50 provides more specific arrangement related to the criteria for netting of financial assets and financial liabilities. The changes in PSAK 55 deals with measurement and reclassification of embedded derivative and PSAK 60 deals with additional disclosures relates to the fair value and liquidity risk.

- PSAK 65, Consolidated Financial Statements

PSAK 65 replaces the part of PSAK 4 (Revised 2009), Consolidated and Separate Financial Statements, that deals with consolidated financial statements, and ISAK 7, Consolidation – Special Purpose Entities.

Under PSAK 65, there is only one basis for consolidation for all entities, and that is control. A more robust definition of control has been developed that includes three elements: (a) power over an investee; (b) exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and (c) ability to use its power over the investee to affect the amount of the investor's returns. PSAK 65 also adds application guidance to assist in assessing whether an investor controls an investee in complex scenarios.

PSAK 65 requires investors to reassess whether or not they have control over the investees on transition, and requires retrospective application.

- PSAK 66, Joint Arrangements

PSAK 66 replaces PSAK 12, Interest in Joint Ventures. Under PSAK 66, joint arrangements are classified as joint operations or joint ventures, depending on the rights and obligations of the parties to the arrangements.

Pilihan kebijakan akuntansi metode konsolidasi proposional yang ada untuk pengendalian bersama entitas telah dihapuskan. Ventura bersama berdasarkan PSAK 66 disyaratkan untuk dicatat dengan menggunakan akuntansi metode ekuitas.

Ketentuan transisi PSAK 66 mensyaratkan entitas untuk menerapkan standar pada awal permulaan dari periode sajian terawal pada saat penerapan.

- PSAK 67, Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain

PSAK 67 berlaku untuk entitas yang mempunyai kepentingan dalam entitas anak, pengaturan bersama, entitas asosiasi atau entitas terstruktur yang tidak dikonsolidasi. Standar ini menetapkan tujuan pengungkapan dan menentukan pengungkapan minimum yang entitas harus sajikan untuk memenuhi tujuan tersebut. Tujuan PSAK 67 adalah bahwa entitas harus mengungkapkan informasi yang membantu para pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan risiko yang terkait dengan kepentingannya dalam entitas lain dan dampak dari kepentingan tersebut terhadap laporan keuangannya.

- PSAK 68, Pengukuran Nilai Wajar

PSAK 68 menetapkan acuan tunggal atas pengukuran nilai wajar dan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar. Standar tersebut tidak mengubah persyaratan mengenai pos-pos yang harus diukur atau diungkapkan pada nilai wajar.

PSAK 68 mendefinisikan nilai wajar, menetapkan suatu kerangka dasar atas pengukuran nilai wajar, dan mensyaratkan pengungkapan tentang pengukuran nilai wajar. Ruang lingkup PSAK 68 adalah luas; Standar tersebut berlaku baik pada pos-pos instrumen keuangan dan pos-pos instrumen non-keuangan ketika PSAK lain mensyaratkan atau mengizinkan pengukuran nilai wajar dan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar, kecuali kondisi tertentu. Pada umumnya persyaratan pengungkapan dalam PSAK 68 adalah lebih luas dari pada standar yang diharuskan saat ini. PSAK 68 mendefinisikan nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada

The existing policy choice of proportionate consolidation for jointly controlled entities has been eliminated. Joint ventures under PSAK 66 are required to be accounted for using the equity method of accounting.

The transition provisions of PSAK 66 require entities to apply the standard at the beginning of the earliest period presented upon adoption.

- PSAK 67, Disclosures of Interests in Other Entities

PSAK 67 is applicable to entities that have interests in subsidiaries, joint arrangements, associates or unconsolidated structured entities. The standard establishes disclosure objectives and specifies minimum disclosures that entities must provide to meet those objectives. The objective of PSAK 67 is that an entity should disclose information that helps users of financial statements evaluate the nature of, and risks associated with, its interests in other entities and the effects of those interests on its financial statements.

- PSAK 68, Fair Value Measurements

PSAK 68 establishes a single source of guidance for fair value measurements and disclosures about fair value measurements. The standard does not change the requirements regarding which items should be measured or disclosed at fair value.

PSAK 68 defines fair value, establishes a framework for measuring fair value, and requires disclosure about fair value measurements. The scope of PSAK 68 is broad; it applies to both financial instrument items and non-financial instrument items for which other PSAK require or permit fair value measurements and disclosures about fair value measurements, except in specified circumstances. In general, the disclosure requirements in PSAK 68 are more extensive than those required by the current standards. PSAK 68 defines fair value as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in orderly transaction between market participants at the measurement date.

tanggal pengukuran.

PSAK 68 diterapkan secara prospektif; persyaratan pengungkapan ini tidak perlu diterapkan dalam informasi komparatif yang disediakan untuk periode sebelum penerapan awal standar ini.

Penerapan PSAK 1 akan berdampak atas penyajian pos-pos penghasilan komprehensif lain dari laporan keuangan konsolidasian Grup. Penerapan atas amendemen terhadap PSAK 24 akan berdampak terhadap jumlah yang dilaporkan dalam program imbalan pasti Grup.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, manajemen sedang mengevaluasi dampak dari standar terhadap laporan keuangan konsolidasian.

3. KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak (Grup) disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang terdiri dari PSAK yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) serta peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) terkait penyajian laporan keuangan.

b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, adalah dasar akrual. Mata uang penyajian yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Rupiah (Rp) yang merupakan mata uang fungsional Grup dan laporan keuangan tersebut disusun berdasarkan nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

PSAK 68 is applied prospectively; the disclosure requirements do not need to be applied in comparative information provided for periods before initial application of the standard.

The application of PSAK 1 will impact the presentation of the Other Comprehensive Income items of the Group's consolidated financial statements. The application of the amendments to PSAK 24 will have impact on the amounts reported in respect of the Group's defined benefit plans.

As of the issuance date of the consolidated financial statements, management is evaluating the effect of these standards on the consolidated financial statements.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (the Group) have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which consist of PSAK issued by Indonesian Institute of Accountants (IAI) and Financial Services Authority (OJK) regulations related to presentation of financial statement.

b. Basis of Preparation

The consolidated financial statements, except for the consolidated statements of cash flows, are prepared under the accrual basis of accounting. The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp) which is the functional currency of the Group, while the measurement basis is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies.

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

c. Dasar Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas (termasuk entitas bertujuan khusus) yang dikendalikan oleh Perusahaan (entitas anak). Pengendalian dianggap ada apabila Perusahaan mempunyai hak untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional suatu entitas untuk memperoleh manfaat dari aktivitasnya.

Hasil entitas anak yang diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sejak tanggal efektif akuisisi dan sampai dengan tanggal efektif penjualan.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi yang digunakan sesuai dengan kebijakan akuntansi yang digunakan oleh Grup.

Seluruh transaksi intra kelompok usaha, saldo, penghasilan dan beban dieliminasi pada saat konsolidasian.

Kepentingan non-pengendali pada entitas anak diidentifikasi secara terpisah dan disajikan dalam ekuitas. Kepentingan nonpengendali pemegang saham awalnya diukur baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali dari nilai wajar aset neto yang dapat diidentifikasi dari pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dilakukan pada akuisisi dengan dasar akuisisi. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan nonpengendali adalah jumlah kepemilikan pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan nonpengendali dari perubahan selanjutnya dalam ekuitas. Seluruh laba rugi komprehensif diatribusikan pada kepentingan nonpengendali bahkan jika hal ini mengakibatkan kepentingan nonpengendali mempunyai saldo defisit.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Nilai tercatat kepentingan Grup dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian kepemilikannya atas entitas anak. Setiap perbedaan antara jumlah kepentingan nonpengendali disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik entitas induk.

c. Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including special purpose entities) controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved where the Company has the power to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities.

Income and expenses of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statements of comprehensive income from the effective date of acquisition and up to the effective date of disposal, as appropriate.

When necessary, adjustments were made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with those used by other members of the Group.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately and presented within equity. The interest of non-controlling shareholders maybe initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognized amounts of the fair value of the acquiree's identifiable net asset. The choice of measurement is made on acquisition by acquisition basis. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus non-controlling interests' shares of subsequent changes in equity. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having deficit balance.

Changes in the Group's interests in existing subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the

Ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak, keuntungan dan kerugian diakui didalam laba rugi dan dihitung sebagai perbedaan antara (i) keseluruhan nilai wajar yang diterima dan nilai wajar dari setiap sisa investasi dan (ii) nilai tercatat sebelumnya dari aset (termasuk goodwill) dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan non-pengendali. Ketika aset dari entitas anak dinyatakan sebesar nilai revaluasi atau nilai wajar dan akumulasi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya dan terakumulasi dalam ekuitas, jumlah yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya dan akumulasi ekuitas dicatat seolah-olah Grup telah melepas secara langsung aset yang relevan (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer langsung ke saldo laba sebagaimana ditentukan oleh PSAK yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal aset keuangan sesuai dengan PSAK 55 (revisi 2011), Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran atau, jika sesuai, biaya perolehan saat pengakuan awal investasi pada entitas asosiasi atau pengendalian bersama entitas.

d. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Pembukuan tersendiri dari masing-masing entitas dalam Grup diselenggarakan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang fungsionalnya. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan dalam laba rugi.

e. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Grup (entitas pelapor):

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;

Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interest. When assets of the subsidiary are carried at revalued amount or fair value and the related cumulative gain or loss has been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity, the amounts previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity are accounted for as if the Group had directly disposed of the relevant assets (i.e. reclassified to profit or loss or transferred directly to retained earnings as specified by applicable accounting standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK 55 (Revised 2011), Financial Instruments: Recognition and Measurement or, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a jointly controlled entity.

d. Foreign Currency Transactions and Balance

The books of accounts of each entity in the Group are maintained in Indonesian Rupiah, which is its functional currency. Transactions during the year involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the rates of exchange prevailing at that date. The resulting gains or losses are credited or charged to profit or loss.

e. Transactions with Related Parties

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

- a. A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
 - i. has control or joint control over the reporting entity;

- ii. memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau
 - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya).
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - iv. Satu 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 salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
 - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
 - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Seluruh transaksi yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang sama dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

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

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

f. Aset Keuangan

Seluruh aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada tanggal diperdagangkan dimana pembelian dan penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset keuangan dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh kebiasaan pasar yang berlaku, dan awalnya diukur sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, yang awalnya diukur sebesar nilai wajar.

Aset keuangan Grup diklasifikasikan sebagai berikut:

- Nilai wajar melalui laba rugi
- Tersedia untuk dijual
- Pinjaman yang diberikan dan piutang

Nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Aset keuangan diklasifikasi dalam FVTPL, jika aset keuangan sebagai kelompok diperdagangkan atau pada saat pengakuan awal ditetapkan untuk diukur pada FVTPL.

Aset keuangan diklasifikasi sebagai kelompok diperdagangkan, jika:

- diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat; atau
- pada pengakuan awal merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek yang terkini; atau
- merupakan derivatif yang tidak ditetapkan dan tidak efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Aset keuangan selain aset keuangan yang diperdagangkan, dapat ditetapkan sebagai FVTPL pada saat pengakuan awal, jika:

- penetapan tersebut mengeliminasi atau mengurangi secara signifikan ketidak-konsistenan pengukuran dan pengakuan yang dapat timbul; atau

f. Financial Assets

All financial assets are recognized and derecognized on trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.

The Group's financial assets are classified as follows:

- Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)
- AvailableforSale (AFS)
- Loans and Receivables

Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

Financial assets are classified as at FVTPL when the financial asset is either held for trading or it is designated as at FVTPL.

A financial asset is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling in the near term; or
- on initial recognition it is a part of an identified portfolio of financial instruments that the entity manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial asset other than a financial asset held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or

- kelompok aset keuangan, liabilitas keuangan atau keduanya, dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar, sesuai dengan manajemen risiko atau strategi investasi yang didokumentasikan, dan informasi tentang Perusahaan disediakan secara internal kepada manajemen kunci entitas.

Aset keuangan FVTPL disajikan sebesar nilai wajar, keuntungan atau kerugian yang timbul diakui dalam laba rugi. Keuntungan atau kerugian bersih yang diakui dalam laba rugi mencakup dividen atau bunga yang diperoleh dari aset keuangan. Nilai wajar ditentukan dengan cara seperti dijelaskan pada Catatan 41.

Aset keuangan tersedia untuk dijual (AFS)

Aset keuangan selain aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau pinjaman dan piutang yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan. Selanjutnya aset keuangan diukur pada nilai wajarnya.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya dan akumulasi revaluasi investasi AFS di ekuitas kecuali untuk kerugian penurunan nilai, bunga yang dihitung dengan metode suku bunga efektif dan laba rugi selisih kurs atas aset moneter yang diakui pada laba rugi. Jika investasi dilepas atau mengalami penurunan nilai, akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya diakumulasi pada revaluasi investasi AFS, direklas ke laba rugi.

Investasi dalam instrumen ekuitas pada perusahaan non-publik dengan kepemilikan kurang dari 20% diukur dengan biaya perolehan dikurangi penurunan nilai karena saham tidak memiliki kuotasi di pasar aktif atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Dividen atas instrumen ekuitas AFS, jika ada, diakui pada laba rugi pada saat hak Grup untuk memperoleh pembayaran dividen ditetapkan.

Pinjaman yang diberikan dan piutang

Aset keuangan dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi dipasar aktif diklasifikasi sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang, yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan kerugian penurunan nilai. Cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha dibentuk pada saat terdapat bukti objektif bahwa saldo piutang Perusahaan tidak dapat

- a group of financial assets, financial liabilities or both is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the Company is provided internally on that basis to the entity's key management personnel.

Financial assets at FVTPL are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial assets. Fair value is determined in the manner described in Note 41.

Available for sale (AFS)

Financial assets that are not classified as held to maturity, measured at fair value through profit or loss, or loans and receivables, are classified as available for sale. Available for sale financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value.

Gains and losses arising from changes in fair value are recognized in other comprehensive income and in equity as accumulated in AFS Investment Revaluation, with the exception of impairment losses, interest calculated using the effective interest method, and foreign exchange gains and losses on monetary assets, which are recognized in profit or loss. Where the investment is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously accumulated in AFS Investment Revaluation is reclassified to profit or loss.

Investment in share in unlisted equity instruments with ownership of less than 20% is measured at cost less impairment because the shares do not have a quotation in an active market or its fair value can not be measured reliably.

Dividends on AFS equity instruments, if any, are recognized in profit or loss when the Group's right to receive the dividends are established.

Loans and receivables

Financial assets that have fixed or determinable payments that are not quoted in an active market are classified as loans and receivables. Loans and receivables are measured at amortized cost using the effective interest method less impairment. An allowance for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the outstanding amounts of the Company's receivables will not be collected.

ditagih.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali piutang jangka pendek dimana pengakuan bunga tidak material.

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan atau pengeluaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari instrumen keuangan FVTPL.

Penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan, selain aset keuangan FVTPL, dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya bila terdapat bukti objektif, sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Untuk investasi ekuitas AFS yang tercatat dan tidak tercatat di bursa, penurunan yang signifikan atau jangka panjang pada nilai wajar dari investasi ekuitas di bawah biaya perolehannya dianggap sebagai bukti objektif penurunan nilai.

Untuk aset keuangan lainnya, bukti objektif penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam; atau
- pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau

Interest is recognized by applying the effective interest rate method, except for short-term receivables when the recognition of interest would be immaterial.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instrument, or, where appropriate, a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognized on an effective interest basis for financial instruments other than those financial instruments at FVTPL.

Impairment of financial assets

Financial assets, other than those at FVTPL, are assessed for indicators of impairment at each reporting date. Financial assets are impaired where there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected.

For listed and unlisted equity investments classified as AFS, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered to be objective evidence of impairment.

For all other financial assets, objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- default or delinquency in interest or principal payments; or

- terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan.

Untuk kelompok aset keuangan tertentu, seperti piutang, aset yang dinilai tidak akan diturunkan secara individual akan dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif. Bukti objektif dari penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Grup atas tertagihnya piutang di masa lalu, peningkatan keterlambatan penerimaan pembayaran piutang dari rata-rata periode kredit, dan juga pengamatan atas perubahan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan default atas piutang.

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

Jumlah tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai secara langsung atas aset keuangan, kecuali piutang yang nilai tercatatnya dikurangi melalui penggunaan akun cadangan piutang. Jika piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapuskan melalui akun cadangan piutang. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun cadangan. Perubahan nilai tercatat akun cadangan piutang diakui dalam laba rugi.

Jika aset keuangan AFS dianggap menurun nilainya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya telah diakui dalam ekuitas direklasifikasi ke laba rugi.

Kecuali instrumen ekuitas AFS, jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara objektif dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya dibalik melalui laba rugi hingga nilai tercatat investasi pada tanggal pemulihan penurunan nilai tidak melebihi biaya perolehan diamortisasi sebelum adanya pengakuan kerugian penurunan nilai dilakukan.

- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation.

For certain categories of financial assets, such as receivables, assets that are assessed not to be impaired individually are assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Group's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio past the average credit period, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

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

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of receivables, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in profit or loss.

When an AFS financial asset is considered to be impaired, cumulative gains or losses previously recognized in equity are reclassified to profit or loss.

With the exception of AFS equity instruments, 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 recognized, the previously recognized impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized.

Dalam hal efek ekuitas AFS, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui dalam laba rugi tidak boleh dibalik melalui laba rugi. Setiap kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui secara langsung kependapatan komprehensif lain.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Penghentian pengakuan aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara jumlah tercatat aset dan jumlah pembayaran dan piutang yang diterima dan keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas diakui dalam laba rugi.

Penghentian pengakuan aset keuangan terhadap satu bagian saja (misalnya ketika Grup masih memiliki hak untuk membeli kembali bagian aset yang ditransfer), Grup mengalokasikan jumlah tercatat sebelumnya dari aset keuangan tersebut pada bagian yang tetap diakui berdasarkan keterlibatan berkelanjutan dan bagian yang tidak lagi diakui berdasarkan nilai wajar relatif dari kedua bagian tersebut pada tanggal transfer. Selisih antara jumlah tercatat yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui dan jumlah dari pembayaran yang diterima untuk bagian yang tidak lagi diakui dan setiap keuntungan atau kerugian kumulatif yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui tersebut yang sebelumnya telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain diakui pada laba rugi. Keuntungan dan kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lain dialokasikan pada bagian yang tetap diakui dan bagian yang dihentikan pengakuannya, berdasarkan nilai wajar relatif kedua bagian tersebut.

In respect of AFS equity investment, impairment losses previously recognized in profit or loss are not reversed through profit or loss. Any increase in fair value subsequent to an impairment loss is recognized directly in other comprehensive income.

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the assets and an associated liability for amount it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial assets and also recognizes a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity is recognized in profit or loss.

On derecognition of financial asset other than its entirety (e.g., when the Group retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Group allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognize under continuing involvement, and the part it no longer recognizes on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognized and the sum of the consideration received for the part no longer recognized and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognized in other comprehensive income is recognized in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognized and the part that is no longer recognized on the basis of the relative fair values of those parts.

g. Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasi sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset Grup setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan Perusahaan diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan meliputi utang usaha dan lainnya, biaya masih harus dibayar, pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Perusahaan telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

h. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar adalah nilai yang digunakan untuk mempertukarkan suatu aset atau untuk menyelesaikan suatu liabilitas antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi secara wajar (*arm's length transaction*).

Dalam rangka konsistensi dan perbandingan dalam pengukuran nilai wajar dan pengungkapan terkait dalam dan diantara entitas pelaporan, Grup melakukan pengukuran nilai wajar atas instrumen keuangan yang dimiliki dengan hirarki berikut:

g. Financial Liabilities and Equity Instruments

Classification as debt or equity

Financial liabilities and equity instruments issued by the Group are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instruments is any contract that evidences a residual interest in the assets of the Group after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial liabilities

The Company's financial liabilities are classified as at amortized cost.

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities, which include trade and other payables, accrued expenses, initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

h. Fair Value of Financial Instruments

Fair value is the value which is used to exchange an asset or to settle a liability between parties who understand and are willing to perform a fair transaction (*arm's length transaction*).

In order to increase consistency and comparability in fair value measurements and related disclosures within and between reporting entities, the Group measures the fair value of the financial instruments held based on the following hierarchy that categorized into three levels the inputs to valuation techniques:

- Tingkat 1 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- Tingkat 2 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya deviasi dari harga).
- Tingkat 3 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

i. Saling hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset dan liabilitas keuangan Grup saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika dan hanya jika,

- saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan
- berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

j. Kas dan Setara Kas

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

k. Investasi pada entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan dan bukan merupakan entitas anak ataupun bagian partisipasi dalam ventura bersama. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional investee tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the assets or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

i. Netting of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group only offsets financial assets and liabilities and presents the net amount in the statement of financial position where it:

- currently have a legal enforceable right to set off the recognized amount; and
- intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

j. Cash and Cash Equivalents

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

k. Investments in associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi digabungkan dalam laporan keuangan konsolidasian dicatat dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 58 (Revisi 2009), Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan. Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan pendapatan komprehensif lain dari entitas asosiasi yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi melebihi nilai tercatat dari investasi (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi). Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjendari entitas asosiasi yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai goodwill. Goodwill termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilai sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan dari kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjen atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali segera diakui di dalam laba rugi.

Persyaratan dalam PSAK 55 (Revisi 2011) Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran, diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilai sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi Grup. Jika perlu, jumlah tercatat investasi yang tersisa (termasuk goodwill) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 48 (Revisi 2009), Penurunan Nilai Aset, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai yang diakui pada keadaan tersebut tidak dialokasikan pada setiap aset yang membentuk bagian dari nilai tercatat investasi pada entitas asosiasi. Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 48 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

The results of operations and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 58 (Revised 2009), Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations. Under the equity method, an investment in an associate is initially recognized in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate) the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss.

The requirements of PSAK 55 (Revised 2011), Financial Instruments: Recognition and Measurement, are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 48 (Revised 2009), Impairment of Assets, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount. Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 48 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

Pada saat pelepasan suatu entitas asosiasi yang mengakibatkan Grup kehilangan pengaruh signifikan atas entitas asosiasi, investasi yang tersisa diukur pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajarnya dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sebagai suatu aset keuangan sesuai dengan PSAK 55. Selisih antara jumlah tercatat sebelumnya atas entitas asosiasi diatribusikan ke sisa kepemilikan dan nilai wajar termasuk dalam penentuan keuntungan atau kerugian atas pelepasan entitas asosiasi. Selanjutnya, Grup memperhitungkan seluruh jumlah yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi tersebut dengan menggunakan dasar yang sama dengan yang diperlukan jika entitas asosiasi telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas yang terkait. Oleh karena itu, jika keuntungan atau kerugian yang sebelumnya telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain oleh entitas asosiasi akan direklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan aset atau liabilitas yang terkait, maka Grup mereklasifikasi keuntungan atau kerugian dari ekuitas ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) sejak Grup kehilangan pengaruh signifikan atas entitas asosiasi.

Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sepanjang kepemilikan dalam entitas asosiasi yang tidak terkait dengan Grup.

Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian mencerminkan bagian Perusahaan atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Perusahaan mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika relevan dalam laporan perubahan ekuitas. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Perusahaan dengan entitas asosiasi dieliminasi pada jumlah sesuai dengan kepentingan Perusahaan dalam entitas asosiasi.

Laporan keuangan entitas asosiasi disusun atas periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan.

Upon disposal of an associate that results in the Group losing significant influence over that associate, any retained investment is measured at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition as a financial asset in accordance with PSAK 55. The difference between the previous carrying amount of the associate attributable to the retained interest and the fair value is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that associate on the same basis as would be required if that associate had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognized in other comprehensive income by that associate would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when it loses significant influence over that associate.

When a group entity transacts with its associate, profits and losses resulting from the transaction with the associate are recognized in the Group's consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate that are not related to the Group.

The consolidated statements of comprehensive income reflect the operating results of the associate. When there is a change recognizes its share on the change and discloses it, if applicable, in the statements of changes in equity. Unrealized gains or losses as resulting from transactions with the associate are eliminated in proportion to the Company's interest in the associate.

The financial statements of the associate are prepared for the same reporting period as those of the Company.

l. Persediaan

Persediaan milik entitas anak dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode FIFO (*first-in first-out*). Nilai realisasi bersih merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi seluruh biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi diukur sebesar nilai perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis dari properti investasi berupa fasilitas bangunan selama 20 tahun.

Properti investasi mencakup juga properti dalam proses pembangunan dan akan digunakan sebagai properti investasi setelah selesai. Akumulasi biaya perolehan dan biaya pembangunan (termasuk biaya pinjaman yang terjadi) diamortisasi pada saat selesai dan siap untuk digunakan.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika properti investasi tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomi masa depan yang diperkirakan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi ditentukan dari selisih antara hasil neto pelepasan dan jumlah tercatat aset dan diakui dalam laba rugi pada periode terjadinya penghentian atau pelepasan.

n. Aset tak berwujud – Hak Atas Tanah

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah tersebut diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset, tanah, aset tetap dan properti investasi.

Biaya pembaruan atau pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi selama periode hak atas tanah sebagaimana tercantum dalam kontrak atau umur ekonomis aset, mana

l. Inventory

Inventories of subsidiaries are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined by the first-in first-out (FIFO) method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

m. Investment Properties

Investment properties are properties (land or a building – or part of a building – or both) held to earn rentals or for capital appreciation or both. Investment properties are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful life of the investment properties, in the form of building facilities of 20 years.

Investment property includes properties in the process of development and will be used as investment property after completion. Accumulated acquisition and development costs (including borrowing costs incurred) are amortized when completed and ready for use.

An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognized.

n. Intangible Assets – Landright

The legal cost of land rights upon acquisition of the land is recognized as part of the cost of land under property, plant and equipment and investment property.

The cost of renewal or extension of legal rights on land is recognized as an intangible asset and amortized over the period of land rights as stated in the contract or economic life of the assets, whichever is shorter.

yang lebih pendek.

o. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

p. Aset Tetap – Pemilikan Langsung

Perusahaan menggunakan model biaya untuk mengukur aset tetap sebagai kebijakan akuntansinya dan menerapkan kebijakan tersebut terhadap seluruh aset tetap dalam kelompok yang sama.

Aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai aset (bila ada).

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya-biaya setelah perolehan awal diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah hanya apabila kemungkinan besar Perusahaan akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan handal.

Aset tetap, Perusahaan dan entitas anak (PT Meganindo Intisakti - MI) kecuali bangunan, disusutkan dengan menggunakan metode saldo menurun ganda (*double-declining balance method*) sedangkan aset tetap entitas anak (PT Widya Dharma Artha - WDA) disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus masing-masing dengan persentase sebagai berikut :

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Building
Kendaraan Bermotor	2	Vehicles
Peralatan Kantor	4	Office Equipments
Perabot dan perlengkapan	4	Furniture and Fixtures
Mesin dan Instalasi	8	Machinery and Installations

Bangunan disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 20 tahun.

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan ke dalam laba rugi selama periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi.

o. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial, periods using the straight-line method.

p. Property and Equipment - Direct Acquisitions

The Company uses the cost model to measure its property and equipments as its accounting policy and apply that policy to the entire class of property and equipments.

Property and equipment, except land, are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses (if any).

Land are stated at cost and are not depreciated.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably.

Except for building, property and equipment of the Company and subsidiary (PT Meganindo Intisakti – MI) are depreciated using the double declining balance method, whereas the property and equipment of another subsidiary (PT Widya Dharma Artha – WDA) are depreciated using the straight-line method with the percentages are as follow:

Building is depreciated using straight-line method over a useful period of 20 years.

The costs of maintenance and repairs are charged to profit or loss during the period in which they are incurred.

Aset tetap tidak diakui lagi ketika terjadi penjualan atau tidak terdapat lagi manfaat ekonomi masa depan dari penggunaannya atau penjualannya. Laba rugi yang timbul dari penjualan aset tetap (perbedaan antara penerimaan bersih penjualan dan nilai tercatat aset) diakui pada (kerugian)keuntungan lain-lain-neto dalam laba rugi ketika penjualan tersebut terjadi.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direview setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

q. Penurunan Nilai Aset-Non Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Grup mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3f.

r. Sewa

Sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Sewa lainnya, yang tidak memenuhi kriteria tersebut, diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Pembayaran sewa operasi diakui sebagai beban dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa, kecuali terdapat dasar sistematis lain yang dapat lebih mencerminkan pola waktu dari manfaat aset

An item of property and equipments is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is recognized within other (losses)gains-net in the profit or loss in the year the asset is derecognized.

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

q. Impairment of Non-Financial Assets

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against earnings.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3f.

r. Leases

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are

yang dinikmati pengguna. Rental kontinjen diakui sebagai beban di dalam periode terjadinya.

Dalam hal insentif diperoleh dalam sewa operasi, insentif tersebut diakui sebagai kewajiban. Keseluruhan manfaat dari insentif diakui sebagai pengurangan dari biaya sewa dengan dasar garis lurus kecuali terdapat dasar sistematis lain yang lebih mencerminkan pola waktu dari manfaat yang dinikmati pengguna.

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan bunga diakui atas dasar waktu, pokok dan tingkat bunga yang berlaku. Pendapatan dividen atas investasi jangka pendek dalam saham diakui pada saat diumumkan.

Pendapatan dari jasa manajemen, jasa pembukuan, jasa reparasi dan perbaikan, jasa kursus dan seminar dan sewa bangunan/ruangan diakui pada saat jasa diserahkan dan manfaat jasa tersebut telah dinikmati oleh pelanggan.

Beban usaha dan beban lain-lain diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

t. Imbalan Pasca Kerja

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan Kerja

Program Pensiun Iuran Pasti

Grup memiliki program pensiun iuran pasti. Iuran yang ditanggung Grup diakui sebagai beban pada periode berjalan.

Imbalan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003

Grup juga membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Grup menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program pensiun untuk pensiun normal.

consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentive is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

s. Revenue and Expense Recognition

Interest income is recognized based on the period, principal and interest rate. Dividend income from short-term investment in stock is recognized when it is announced.

Revenue from management, accounting, repair and maintenance, course and seminar, and building / space rental services are recognized when the services are rendered to the customers and the benefits of that services have been used by the customers.

Operating and other expenses are recognized when incurred (*accrual basis*).

t. Employee Benefits

Short-Term Employee Benefits

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

Employment Benefits

Defined Contribution Pension Plan

The Group has a defined contribution pension plan. The Group's contribution was charged to statements of comprehensive income in the period in which it is made.

Benefits Labor Law No. 13/2003

The Group also provides post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). For normal pension scheme, the Group calculates and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

Perhitungan imbalan pasca kerja menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui yang melebihi jumlah diantara 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti diakui dengan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diperkirakan dari para pekerja dalam program tersebut (pendekatan koridor). Biaya jasa lalu dibebankan langsung apabila imbalan tersebut menjadi hak atau *vested* dan sebaliknya akan diakui sebagai beban dengan metode garis lurus selama periode rata-rata sampai imbalan tersebut menjadi *vested*.

Jumlah yang diakui sebagai kewajiban imbalan pasti di laporan posisi keuangan merupakan nilai kini kewajiban imbalan pasti disesuaikan dengan keuntungan dan kerugian aktuarial yang belum diakui dan biaya jasa lalu yang belum diakui.

Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya

Grup memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diberikan untuk setiap kelipatan lima tahun masa kerja.

Perhitungan imbalan kerja jangka panjang lainnya menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial langsung diakui dan tidak ada koridor yang dipakai. Seluruh biaya jasa lalu langsung diakui.

Jumlah yang diakui sebagai kewajiban untuk imbalan kerja jangka panjang lainnya di laporan posisi keuangan adalah nilai kini kewajiban imbalan pasti per tanggal pelaporan.

u. Pajak Penghasilan

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan peredaran bruto Grup periode Januari – Desember 2014 dikenakan PPh final sebesar 1% sesuai dengan surat pemberitahuan pengenaan pajak penghasilan yang bersifat final dari Direktorat Jenderal Pajak.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas kecuali perbedaan yang berhubungan dengan pajak penghasilan final. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan

The cost of providing post employment benefits is determined using the Projected Unit Credit Method. The accumulated unrecognized actuarial gains and losses that exceed 10% of the present value of the Group's defined benefit obligations is recognized on straight-line basis over the expected average remaining working lives of the participating employees (corridor approach). Past service cost is recognized immediately to the extent that the benefits are already vested, and otherwise is amortized on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested.

The benefit obligation recognized in the statements of financial position represents the present value of the defined benefit obligation, as adjusted for unrecognized actuarial gains and losses and unrecognized past service cost.

Other Long-term Employee Benefits

The Group has established other long-term defined benefits such as long service awards provided for every multiple of five continuous years of service.

The cost of providing the other long-term employee benefit schemes is determined using the Projected Unit Credit method. Actuarial gains and losses are recognized immediately and no 'corridor' is applied. All past service cost is also recognized immediately.

The other long-term employee benefits obligation recognized in the statement of financial position represents the present value of defined benefit obligation at the reporting date.

u. Income Tax

Current tax expense is determined based on the Group's gross income over the period January – December, 2014, subject to final tax of 1% in accordance with the taxation notification letter of final income tax from the Directorate General of Taxation.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statement carrying amounts of assets and liabilities and their respective tax bases, except those differences that are subject to final tax. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax

temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diekspektasikan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan dengan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Perusahaan ekspektasikan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama serta Perusahaan bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi, kecuali untuk pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang diakui diluar laba rugi (baik dalam pendapatan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi.

v. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

assets are recognized for deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable income will be available in future periods against which the deductible temporary differences can be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Company expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Company intends to settle its current tax assets and current tax liabilities on a net basis.

Current and deferred tax are recognized as an expense or income profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss.

v. Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

w. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Grup yang secara regular direview oleh “pengambil keputusan operasional” dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

w. Segment Information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Group that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

An operating segment is a component of an entity:

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

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

Informasi yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of performance is more specifically focused on the category of each product.

4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Grup, yang dijelaskan dalam Catatan 3, direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi yang terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND ESTIMATES

In the application of the Group accounting policies, which are described in Note 3, the directors are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode estimasi tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode tersebut, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi periode saat ini dan masa depan.

Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Sumber Estimasi Ketidakpastian

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 3, tidak terdapat pertimbangan kritis yang memiliki dampak signifikan pada jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, selain dari penyajian perkiraan yang di atur di bawah ini.

Sumber utama mengenai masa depan dan sumber estimasi ketidakpastian utama lain pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan dibawah ini.

Rugi Penurunan Nilai Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

Grup menilai penurunan nilai pinjaman yang diberikan dan piutang pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian telah terjadi. Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang direview secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya. Nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang telah diungkapkan dalam Catatan 9.

Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap, Properti Investasi dan Aset Tak Berwujud

Masa manfaat setiap aset tetap, properti investasi dan aset tak berwujud Grup ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direview secara periodik dan disesuaikan apabila perkiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi dimasa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical Judgments in Applying Accounting Policies

Key Sources of Estimation Uncertainty

In the process of applying the accounting policies described in Note 3, management has not made any critical judgment that has significant impact on the amounts recognized on the consolidated financial statements, apart from those involving estimates, which are dealt with below.

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial periode are explained below.

Impairment Loss on Loans and Receivables

The Group assesses its loans and receivables for impairment at each reporting date. In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes judgment as to whether there is objective evidence that loss event has occurred. Management also makes judgment as to the methodology and assumptions for estimating the amount and timing of future cash flows which are reviewed regularly to reduce any difference between loss estimate and actual loss. The carrying amount of loans and receivables are disclosed in Notes 9.

Estimated Useful Lives of Property and Equipment, Investment Properties and Intangible Assets

The useful life of each item of the Group's property and equipment, investment properties and intangible assets is estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

Nilai tercatat aset tetap, properti investasi dan aset tak berwujud diungkapkan dalam Catatan 13 dan 14.

The carrying amount of property and equipment, investment properties and intangible assets is disclosed in Notes 13 and 14.

Imbalan Pasca Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut dan telah disetujui oleh manajemen. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi Perusahaan diakumulasi dan diamortisasi selama periode mendatang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah biaya serta liabilitas yang diakui di masa mendatang. Walaupun asumsi Perusahaan dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan kerja Perusahaan.

Liabilitas imbalan pasca kerja diungkapkan dalam Catatan 33.

Employee Benefits

The determination of employee benefits obligation is dependent on selection of certain assumptions used by actuary in calculating such amounts and agreed by the management. Those assumptions include among others, discount rate and rate of salary increase. Actual results that differ from the Company's assumptions are accumulated and amortized over future periods and therefore, generally affect the recognized expense and recorded obligation in such future periods. While it is believed that the Company's assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in actual experience or significant changes in assumptions may materially affect the Company's post employment benefits obligations.

Employee benefits obligations are disclosed in Note 33.

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>30 Sept / Sept 30</u>	<u>31 Des / Dec 31</u>	
	2015	2014	
	Rp	Rp	
Kas			Cash
Kas kecil	<u>12,236,407</u>	<u>11,560,853</u>	Petty cash
Bank - pihak ketiga			Cash in bank - third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	275,557,676	137,930,969	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	327,689,593	151,502,697	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	103,413,648	366,258,607	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	66,369,527	116,221,296	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank	-	50,824,315	Standard Chartered Bank
PT Bank Commonwealth	54,340,324	115,010,085	PT Bank Commonwealth
PT Bank DBS Indonesia	322,109,112	39,485,403	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Syariah Mandiri	383,582	547,957	PT Bank Syariah Mandiri
Subjumlah	<u>1,149,863,462</u>	<u>977,781,329</u>	Subtotal
Dollar Amerika Serikat			U.S. Dollar
PT Bank DBS Indonesia	10,686,272	111,325,357	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Commonwealth	3,238,024	287,055,488	PT Bank Commonwealth
Subjumlah	<u>13,924,296</u>	<u>398,380,845</u>	Subtotal
Jumlah	<u>1,163,787,758</u>	<u>1,376,162,174</u>	Total

PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 SERTA
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT– Lanjutan

PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2015 AND 2014 AND
FOR THE PERIODS THEN ENDED - Continued

	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2015</u> Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> <u>2014</u> Rp	
Deposito berjangka - pihak ketiga Rupiah			Time deposits - third parties Rupiah
PT Bank Commonwealth	-	1,000,000,000	PT Bank Commonwealth
PT Bank Central Asia Tbk	922,585,405	898,278,309	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	12,417,165,250	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Subjumlah	<u>922,585,405</u>	<u>14,315,443,559</u>	Subtotal
Dolar Amerika Serikat			U.S. Dollar
PT Bank DBS Indonesia	-	4,682,853,888	PT Bank DBS Indonesia
Subjumlah	<u>-</u>	<u>4,682,853,888</u>	Subtotal
Jumlah	<u>922,585,405</u>	<u>18,998,297,447</u>	Total
Jumlah kas dan setara kas	<u>2,098,609,570</u>	<u>20,386,020,474</u>	Total cash and cash equivalents
Tingkat bunga per tahun			Interest rate per annum
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah	5,25% - 5,75%	7,00% - 10,25%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	2.40%	2.40%	U.S. Dollar

Eksposur maksimum risiko kredit pada akhir periode pelaporan merupakan nilai tercatat masing-masing kelas kas dan setara kas seperti yang disebutkan diatas.

The maximum exposure to credit risk at the end of the reporting period is the carrying amount of each class of cash and cash equivalent mentioned above.

6. DEPOSITO BERJANGKA

Deposito berjangka yang berjangka waktu masing-masing selama 6 bulan pada PT Bank CIMB Niaga Tbk pada 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 masing-masing sebesar Rp 6.346.585.884 dan Rp 5.867.810.628.

6. TIME DEPOSITS

Time deposits with maturity period of 6 months at PT Bank CIMB Niaga Tbk amounted to Rp 6,346,585,884 and Rp 5,867,810,628 as of June 30, 2015 and December 31, 2014, respectively.

Tingkat bunga deposito berjangka dalam mata uang Rupiah adalah 9,25% per tahun pada tahun 2015 dan 7% - 10,25% per tahun pada tahun 2014.

The interest rates of time depositdenominated in Rupiah is at 9.25% perannum in 2015 and at 7% - 10.25% perannum in 2014.

7. SURAT BERTANGGA

	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2015</u> Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> <u>2014</u> Rp	
Diperdagangkan			Held for trading
Reksadana	26,938,071,647	31,503,570,501	Mutual funds
Saham	592,950,540	932,619,280	Stocks
Obligasi	6,074,113,228	11,541,181,389	Bonds
Subjumlah	<u>33,605,135,415</u>	<u>43,977,371,170</u>	Subtotal
Tersedia untuk dijual			Available for sale
Reksadana	-	2,887,118,622	Mutual fund
Obligasi	10,486,966,000	15,905,706,005	Bonds
Subjumlah	<u>10,486,966,000</u>	<u>18,792,824,627</u>	Subtotal
Jumlah	<u>44,092,101,415</u>	<u>62,770,195,797</u>	Total

7. SECURITIES

Tersedia Untuk Dijual

Available for sale (AFS)

	<u>30 Sept / Sept 30,</u>		<u>31 Des / Dec 31,</u>		
	<u>2015</u>		<u>2014</u>		
	<u>Rp</u>	<u>Peringkat/ Rating</u>	<u>Rp</u>	<u>Peringkat/ Rating</u>	
Reksadana					Mutual fund
Biaya perolehan					Cost
Manulife Dana Saham	-		2,062,496,312		Manulife Dana Saham
Subjumlah	-		2,062,496,312		Subtotal
Keuntungan yang belum direalisasi	-		824,622,310		Unrealized gain
Jumlah nilai wajar	-		2,887,118,622		Total fair value
Obligasi					Bonds
Biaya perolehan					Cost
Subordinasi I Bank CIMB					Subordinated I Bank CIMB
Niaga Tahun 2010	2,500,000,000	idAA	2,500,000,000	idAA	Niaga Year 2010
Subordinasi II Bank CIMB					Subordinated II Bank CIMB
Niaga Tahun 2010	1,500,000,000	idAA	1,500,000,000	idAA	Niaga Year 2010
I CIMB Niaga 2011 Seri B	2,000,000,000	idAAA	2,000,000,000	idAAA	I CIMB Niaga 2011 Seri B
FR 64	-	Gov	2,945,111,600	Gov	FR 64
FR 58	-	Gov	3,407,608,079	Gov	FR 58
BTPN 2B	3,535,000,000	idAA	3,535,000,000	idAA	BTPN 2B
FR 62	1,528,934,860	Gov	1,528,934,860	Gov	FR 62
Subjumlah	11,063,934,860		17,416,654,539		Subtotal
Kerugian yang belum direalisasi	(576,968,860)		(1,510,948,534)		Unrealized loss
Jumlah nilai wajar	10,486,966,000		15,905,706,005		Total fair value
Jumlah efek tersedia untuk dijual	10,486,966,000		18,792,824,627		Total available-for-sale securities

Perubahan yang belum direalisasi dalam nilai wajar efek tersedia untuk dijual

Unrealized changes in fair value of AFS securities:

	<u>30 Sept / Sept 30</u>	<u>31 Des / Dec 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Saldo awal	(686,326,224)	(843,087,776)	Beginning balance
Realisasi atas kerugian (keuntungan) penjualan	635,546,492	(887,626,195)	Realized loss (gain) on sale
Perubahan nilai wajar efek	(513,557,350)	1,044,387,747	Change in fair value
Saldo akhir	(564,337,082)	(686,326,224)	Ending balance

Semua transaksi surat berharga dilakukan dengan pihak ketiga.

All transaction for securities, are made with third parties.

Biaya perolehan obligasi untuk diperdagangkan pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 sebesar Rp. 14.051.001.200 dan Rp 12.991.001.200

The acquisition cost of bonds held for trading on September 30, 2015 and December 31, 2014 amounted Rp. 14,051,001,200 and Rp 12,991,001,200

Nilai wajar efek ekuitas ditetapkan berdasarkan nilai pasar yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia(BEI).

The fair value of equity securities are determined based on market prices published in Indonesian Stock Exchange (IDX).

Nilai wajar investasi reksadana ditentukan berdasarkan nilai aset bersih yang dipublikasikan.

The fair value of the mutual fund investments are determined based on the published net asset value.

Nilai wajar investasi obligasi ditentukan berdasarkan nilai pasar yang dikeluarkan oleh Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA).

The fair value of the bond investments are determined based on market prices published in Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA).

Pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, investasi obligasi akan jatuh tempo sebagai berikut :

At September 30, 2015 and December 31, 2014, investment in bonds will mature as follows:

- Investasi surat berharga pada obligasi korporasi jatuh tempo berkisar 23 Desember 2016 sampai 23 Desember 2020.
- Investasi surat berharga pada obligasi Pemerintah Indonesia jatuh tempo berkisar 15 Oktober 2017 sampai 15 April 2043.

- Investment in corporate bonds with maturity ranging from December 23, 2016 until December 23, 2020.
- Investment in Indonesian Government Bonds With maturity ranging from October 15, 2017 until April 15, 2043.

Metode dan asumsi yang digunakan untuk menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan diatas terdapat pada Catatan 41.

The methods and assumptions applied in determining the fair value of these financial instruments were further discussed in Note 41.

Eksposur maksimum untuk risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah nilai tercatat dari liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai efek yang diperdagangkan dan efek tersedia untuk dijual.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of the debt securities classified as held for trading and available for sale.

8. INVESTASI LAIN

8. OTHER INVESTMENT

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Interest Rate Link Investment IRLI-002 (USD 400.000)	5,862,800,000		- Interest Rate Link Investment IRLI-002 (USD 400.000)
Tanggal penutupan	23 April 2015		- Closing Date
Tanggal penilaian	24 April 2015		- Value Date
Tanggal Jatuh Tempo	24 April 2020		- Maturity Date

9. PIUTANG USAHA

9. TRADE RECEIVABLES

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
a. Berdasarkan pelanggan Lancar			a. By Debtor Current
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Asuransi QBE Pool Indonesia	-	8,718,750	PT Asuransi QBE Pool Indonesia
PT Tamarindo Utama	6,318,000	6,318,000	PT Tamarindo Utama
Subjumlah	<u>6,318,000</u>	<u>15,036,750</u>	Subtotal
Pihak Ketiga			Third parties
Rupiah	423,179,955	582,846,312	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	94,339,170	37,693,428	U.S. Dollar
Subjumlah	<u>517,519,125</u>	<u>620,539,740</u>	Subtotal
Jumlah piutang usaha	<u><u>523,837,125</u></u>	<u><u>635,576,490</u></u>	Total trade receivable
b. Umur piutang usaha yang belum diturunkan nilainya			b. Aging of trade receivables not impaired
Lewat jatuh tempo			Past due
Kurang dari 30 hari	290,282,463	129,903,570	Under 30 days
31 - 60 hari	58,186,471	255,934,230	31 - 60 days
61 - 90 hari	6,312,618	119,409,670	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	169,055,573	130,329,020	More than 90 days
Jumlah piutang usaha	<u><u>523,837,125</u></u>	<u><u>635,576,490</u></u>	Total trade receivable
c. Berdasarkan mata uang			c. By Currency
Rupiah	429,497,955	597,883,062	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	94,339,170	37,693,428	U.S. Dollar
Jumlah piutang usaha	<u><u>523,837,125</u></u>	<u><u>635,576,490</u></u>	Total trade receivable

Jangka waktu rata-rata kredit jasa sewa, kursus dan bengkel adalah 60 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada piutang usaha. Grup tidak mengakui cadangan kerugian penurunan nilai piutang karena berdasarkan pengalaman dan hasil penelaahan, manajemen berpendapat bahwa piutang tersebut dapat tertagih seluruhnya. Tidak ada piutang usaha yang dijaminkan pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

Sebelum menerima setiap pelanggan baru, Grup menilai kualitas kredit pelanggan potensial dan mendefinisikan batas kredit pelanggan. Batasan dan penilaian yang diatribusikan kepada pelanggan ditinjau empat kali setahun.

Eksposur maksimum risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah nilai tercatat dari piutang usaha sebagaimana disebutkan diatas.

The average credit period on building rental, course and automotive repair service is 60 days. No interest is charged on trade receivables. Group has not recognized any allowance for impairment losses since management believes that all receivables are collectible. No trade receivables was pledged as collateral as of September 30, 2015 and December 31, 2014.

Before accepting any new customer, the Group assess the potential customer's credit quality and defines credit limits by customer. Limits and scoring attributed to customers are reviewed four times a year.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of trade receivables mention above.

10. PIUTANG LAIN-LAIN

10. OTHER RECEIVABLES

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Lancar:			Current:
Pihak berelasi:			Related parties:
Direksi dan karyawan	245,400,000	263,252,483	Directors and employees
Yayasan Widya Dharma			Yayasan Widya Dharma
Artha (WDA)	<u>183,048,651</u>	<u>203,707,563</u>	Artha (WDA)
Jumlah	<u>428,448,651</u>	<u>466,960,046</u>	Total
Pihak ketiga	12,358,432	22,411,586	Third parties
Penyisihan piutang pihak ketiga	<u>(5,575,000)</u>	<u>(5,575,000)</u>	Allowance for third parties
Jumlah	<u>6,783,432</u>	<u>16,836,586</u>	Total
Jumlah	<u>435,232,083</u>	<u>483,796,632</u>	Total
Tidak lancar			Noncurrent:
Pihak berelasi			Related parties:
PT Asuransi QBE Pool Indonesia	6,750,000,000	6,750,000,000	PT Asuransi QBE Pool Indonesia
Direksi dan karyawan	791,711,471	942,804,760	Directors and employees
Penurunan nilai piutang Direksi dan Karyawan	<u>(159,189,512)</u>	<u>(134,650,193)</u>	Impairment of other receivable to Direc and Employee
Jumlah	<u>7,382,521,959</u>	<u>7,558,154,567</u>	Total

Mutasi penurunan nilai piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

The movement of impairment loss of other receivable is as follows :

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Saldo awal	140,225,193	5,575,000	Beginning balance
Pembentukan tahun berjalan	<u>24,539,319</u>	<u>134,650,193</u>	Provision current period
Saldo akhir	<u>164,764,512</u>	<u>140,225,193</u>	Ending balance

Pada tanggal 2 April 2014, PT Asuransi QBE Pool Indonesia dan PT QBE Insurance (International Limited) menandatangani perjanjian *Subordinated Loan Receivable Agreement* dengan memberikan piutang sebesar Rp 6.750.000.000. Piutang ini diberikan kepada ke PT Asuransi QBE Pool Indonesia pada tanggal 31 Juli 2014.

On April 2, 2014, PT Asuransi QBE Pool Indonesia and PT QBE Insurance (International Limited) signed an agreement of Subordinated Loan Receivable Agreement amounting to Rp 6,750,000,000. The amount was provided to PT Asuransi QBE Pool Indonesia on July 31, 2014.

Perjanjian tersebut diatas berkaitan dengan rencana QBE Insurance (International Limited) untuk memberikan pinjaman kepada PT Asuransi QBE Pool Indonesia sebesar Rp 15.000.000.000, untuk memastikan rasio pencapaian solvabilitas dapat memenuhi ketentuan peraturan Menteri Keuangan No. 53/PMK.010/2012 tentang Kesehatan Keuangan Asuransi dan Perusahaan Reasuransi.

The agreement is related to the planning of QBE Insurance (International Limited) to give loan to PT Asuransi QBE Pool Indonesia amounting to Rp 15,000,000,000 to ensure that solvability ratio required by Ministry of Finance No. 53/PMK.010/2012 about Financial Solvability of Insurance and Reinsurance Companies.

Sesuai dengan PMK No. 53/PMK.010/2012 tersebut diatas, jangka waktu pelunasan pinjaman subordinasi tidak dibatasi dan tingkat bunga adalah 20% dari tingkat suku bunga Bank Indonesia pada saat ditandatangani.

Sesuai akta perjanjian pinjaman subordinasi No. 03 tanggal 2 April 2014 dari Notaris Ferry Mahendra Permana, pelunasan hanya apabila tingkat solvabilitas tidak dilanggar. Pemberi pinjaman tidak akan meminta pelunasan pinjaman dan peminjam tidak diwajibkan untuk mengembalikan pinjaman kepada pemberi pinjaman apabila pelunasan pokok pinjaman akan mengakibatkan peminjam akan melakukan pelanggaran atas tingkat solvabilitas minimum.

Jangka waktu pinjaman kepada direksi dan karyawan adalah 1-14 tahun, dan dikenakan bunga antara 0% - 10% per tahun.

Piutang Yayasan Widya Dharma Artha merupakan pemberian pinjaman entitas anak (PT Widya Dharma Artha) kepada Yayasan Dharma Artha yang bersifat penggantian (*reimbursement*) atas biaya operasional Yayasan Dharma Artha yang dibayarkan terlebih dahulu oleh PT Widya Dharma Artha dan akan dilunasi oleh Yayasan Widya Dharma Artha.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan piutang ragu-ragu cukup untuk menutupi kerugian dari tidak tertagihnya piutang lain-lain.

Eksposur maksimum untuk resiko kredit pada tanggal pelaporan adalah nilai tercatat dari piutang lain-lain sebagaimana disebutkan diatas.

11. PERSEDIAAN

Akun ini merupakan saldo persediaan Entitas Anak berupa pelumas, cat dan lain-lain per 30 September 2015 dan Desember 2014 sebesar Rp. 364.010.019 dan Rp 232.399.812. Tidak ada penurunan nilai persediaan dan tidak ada persediaan yang dijaminkan.

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan persediaan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan berpendapat bahwa tidak diperlukan adanya penyisihan persediaan.

Based on PMK No. 53/PMK.010/2012 the payment period of Subordinated Loan is unrestricted and the interest rate is equal to 20% of the BI interest rate on the date of signing.

Referring to the Notarial Deed No. 03 of Ferry Mahendra Permana dated April 2, 2014, the settlement of loan is required when the solvability ratio is not violated. The lenders will not request the settlement of loan and the borrowers is not required to settle the loan when the settlement of loan will cause the borrower to violate its minimum solvability ratio requirement.

Terms of loan to directors and employees is 1-14 years and subject to interests of 0% to 10% per annum.

Receivable from Yayasan Widya Dharma Artha is transferred by subsidiary PT Widya Dharma Artha on reimbursement method, the operational expense of Yayasan Dharma Artha is paid by PT Widya Dharma Artha which will be paid then by Yayasan Widya Dharma Artha.

Management believes that the provision for doubtful receivables is adequate to cover loss on non-collectible other receivables.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of other receivables mentioned above.

11. INVENTORIES

This account represents the Subsidiary's inventory balances such as lubricants, paints and other as of September 30, 2015 and December 31, 2014 amounting to Rp. 364,010,019 and Rp 232,399,812, respectively. There is no impairment of inventory and inventory as collateral.

Based on the review of the inventory at the end of the year, management believes that the provision for inventory obsolescence is not necessary.

12. PAJAK DIBAYAR DIMUKA

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
PPh pasal 23	13,599,267	-	Income Tax Article 23
PPN	18,429,654	-	Value Added Taxes
Jumlah	<u>32,028,921</u>	<u>-</u>	Total

12. PREPAID TAX

13. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Nama Entitas Asosiasi/ Name of Associates	Aktivitas Utama/ Principal Activity	Tempat Kedudukan/ Domicile	Persentase kepemilikan dan hak suara yang dimiliki Grup/ Percentage of ownership interest and voting power held by the Group (%)	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp
PT Asuransi QBE Pool Indonesia	Jasa asuransi kerugian/General insurance	Jakarta	45%	<u>99,421,469,979</u>	<u>58,605,209,566</u>

13. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Mutasi investasi dengan metode ekuitas:

Changes in investments under the equity method:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
PT Asuransi QBE Pool Indonesia			PT Asuransi QBE Pool Indonesia
Saldo awal	58,605,209,566	48,623,504,364	Beginning balance
Bagian laba bersih entitas asosiasi	13,816,260,413	9,981,705,202	Equity in net income of associate
Penambahan investasi	27,000,000,000	-	Additional investment
Saldo akhir	<u>99,421,469,979</u>	<u>58,605,209,566</u>	Ending balance

Ringkasan informasi keuangan PT Asuransi QBE Pool Indonesia adalah sebagai berikut:

Following is the summary of PT Asuransi QBE Pool Indonesia's financial information:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Jumlah aset	910,089,906,237	685,258,989,936	Total assets
Jumlah liabilitas	689,935,286,622	555,807,171,255	Total liabilities
Aset bersih	<u>220,154,619,615</u>	<u>129,451,818,681</u>	Net assets
Jumlah pendapatan tahun berjalan	<u>382,569,486,738</u>	<u>349,301,182,653</u>	Total revenue for the year
Laba bersih periode / tahun berjalan	<u>30,702,800,917</u>	<u>22,181,567,116</u>	Net income for the period / year

Berdasarkan Akta Penyimpanan No. 07 dari Notaris Ferry Mahendra Permana, S.H., tanggal 28 Desember 2013, Perusahaan membeli 5% saham dari QBE Insurance (International Limited), pemegang saham mayoritas QBE Pool senilai Rp 4.220.000.000, sehingga kepemilikan Perusahaan meningkat menjadi 45%.

Pada tanggal 28 Juni 2013, Perusahaan menambah penyertaan modal sebesar Rp 4.500.000.000 untuk mempertahankan presentase kepemilikan pada PT Asuransi QBE Pool Indonesia, sehingga jumlah saham Perusahaan menjadi 180 saham dengan presentase kepemilikan tetap sebesar 45%.

Pada tanggal 3 Februari 2015, Perusahaan menambah penyertaan modal sebesar Rp. 27.000.000.000 pada PT. Asuransi QBE Pool Indonesia (Entitas Asosiasi) dengan prosentase penyertaan 45% untuk mempertahankan prosentase kepemilikan.

Pertimbangan dan alasan dilakukannya transaksi tersebut adalah merujuk pada Hasil Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) PT Asuransi QBE Pool Indonesia tertanggal 21 Januari 2015, dimana salah satu keputusan yang dibuat adalah persetujuan RUPSLB untuk mengeluarkan 600 lembar saham dengan portapel dan selanjutnya ditawarkan kepada seluruh pemegang saham sesuai dengan prosentase kepemilikan. PT Asuransi QBE Pool Indonesia menawarkan kepada PT Pool Advista Indonesia Tbk, saham baru sebanyak 270 lembar atau setara dengan 45% dari seluruh saham baru PT Asuransi QBE Pool Indonesia yang dikeluarkan.

Based on the Deed of Record-keeping No. 07 of Ferry Mahendra Permana, S.H., dated December 28, 2013, the Company acquired 5% ownership from QBE Insurance(International Limited), the major shareholders of QBE Pool amounted of Rp 4,220,000,000, resulting in an increase of the Company's ownership to 45%.

On June 28, 2013, the Company increased its investment amounting to Rp 4,500,000,000 to maintain the percentage of ownership in PT Asuransi QBE Pool Indonesia, thus the number of the Company shares to 180 shares and the percentage of ownership remains 45%.

On February 3, 2015, the Group increased its investment on PT. Asuransi QBE Pool Indonesia (an associate) which secured 45% of its ownership amounting to Rp 27,000,000,000 to maintain its percentage of ownership.

The considerations and reasons for the transaction is referred to the results of the the extraordinary General Meeting of Stockholders' Resolution (RUPSLB) of PT Asuransi QBE Pool Indonesia dated on January 21, 2015, which one of the decisions made are the approval to issue 600 shares with portapel and then offered to all shareholders based on their percentage of ownership. PT Asuransi QBE Pool Indonesia offer to PT Pool Advista Indonesia Tbk, as many as 270 shares or equivalent to 45% of new shares issued by PT Asuransi QBE Pool Indonesia.

14. ASET TETAP

14. PROPERTY AND EQUIPMENT

	1 Januari/ January 1, 2015	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	30 Sept/ Sept 30, 2015	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan:					At cost:
Tanah	101,600,000	-	-	101,600,000	Land
Bangunan	3,475,581,789	21,000,000	-	3,496,581,789	Buildings
Kendaraan bermotor	756,790,395	-	-	756,790,395	Vehicles
Peralatan kantor	1,394,026,150	37,609,000	7,000,000	1,424,635,150	Office equipments
Perabot dan perlengkapan	345,055,190	18,600,000	-	363,655,190	Furnitures and fixtures
					Machineries and installations
Mesin dan instalasi	236,639,813	12,598,000	-	249,237,813	
Jumlah	6,309,693,337	89,807,000	-	6,392,500,337	Total
Akumulasi penyusutan:					Accumulated depreciation:
Bangunan	924,254,989	110,476,327	-	1,034,731,316	Buildings
Kendaraan bermotor	756,790,359	-	-	756,790,359	Vehicles
Peralatan kantor	1,344,546,300	14,953,514	4,272,452	1,355,227,362	Office equipments
Perabot dan perlengkapan	313,671,399	16,718,977	-	330,390,376	Furnitures and fixtures
					Machineries and installations
Mesin dan instalasi	223,778,563	7,161,661	-	230,940,224	
Jumlah	3,563,041,610	149,310,479	4,272,452	3,708,079,637	Total
Jumlah Tercatat	2,746,651,727			2,684,420,700	Net Carrying Value
	1 Januari/ January 1, 2014	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2014	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan:					At cost:
Tanah	101,600,000	-	-	101,600,000	Land
Bangunan	3,392,999,634	82,582,155	-	3,475,581,789	Buildings
Kendaraan bermotor	756,790,395	-	-	756,790,395	Vehicles
Peralatan kantor	1,386,926,150	7,100,000	-	1,394,026,150	Office equipments
Perabot dan perlengkapan	322,938,090	22,117,100	-	345,055,190	Furnitures and fixtures
					Machineries and installations
Mesin dan instalasi	223,945,813	12,694,000	-	236,639,813	
Jumlah	6,185,200,082	124,493,255	-	6,309,693,337	Total
Akumulasi penyusutan:					Accumulated depreciation:
Bangunan	781,434,734	142,820,255	-	924,254,989	Buildings
Kendaraan bermotor	739,837,234	16,953,125	-	756,790,359	Vehicles
Peralatan kantor	1,338,970,350	5,575,950	-	1,344,546,300	Office equipments
Perabot dan perlengkapan	277,766,159	35,905,240	-	313,671,399	Furnitures and fixtures
					Machineries and installations
Mesin dan instalasi	198,766,433	25,012,130	-	223,778,563	
Jumlah	3,336,774,910	226,266,700	-	3,563,041,610	Total
Jumlah Tercatat	2,848,425,172			2,746,651,727	Net Carrying Value

Pada tanggal 30 September 2015 dan 30 September 2014, beban penyusutan dialokasikan sebagai beban usaha masing-masing sebesar Rp 149.310.479 dan Rp 151.621.905 (Catatan 30).

As at September 30, 2015 and September 30, 2014 depreciation expenses were allocated as operating expenses amounting to Rp 149,310,479 and Rp 151,621,905 respectively (Note 30).

Pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, aset tetap, kecuali tanah, diasuransikan kepada entitas asosiasinya PT Asuransi QBE Pool Indonesia. Asuransi mengcover semua risiko kerusakan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 10.560.000.000. Manajemen Grup berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

As at September 30, 2015 and December 31, 2014 property and equipment, except for land, were insured to its associate, PT Asuransi QBE Pool Indonesia. Insurance covers all risks of damage with total coverage of Rp10,560,000,000. The Group's management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Nilai wajar aset tetap berupa bangunan pada tanggal 30 September 2015 dan Desember 2014 sebesar Rp 16.244.210.000 dan Rp 15.496.610.000. Penilaian dilakukan berdasarkan Nilai Jual Objek Pajak (NJOP) Pajak Bumi dan Bangunan.

The fair value of buildings as of September 30, 2015 and December 31, 2014 amounted to Rp 16,244,210,000 and Rp 15,496,610,000. The assessment is based on *Nilai Jual Objek Pajak (NJOP) pajak bumi dan bangunan*.

Jumlah tercatat aset tetap yang telah disusutkan penuh sebesar Rp 756.790.395 pada 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

The gross amount of fully depreciated property and equipment amounted to Rp 756,790,395 in September 30, 2015 and December 31, 2014.

Grup memiliki sebidang tanah yang terletak di Kupang Raya, Bandar Lampung dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 20 tahun yang akan jatuh tempo antara tahun 2032.

The Group owns piece of land located in Kupang Raya, Bandar Lampung with Building Use Right (Hak Guna Bangunan or HGB) for 20 years until 2032.

Aset tetap milik Grup tidak dijaminkan per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014. Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan yang mengindikasikan terjadinya penurunan nilai dalam nilai tercatat aset tetap.

Group's property and equipments were not pledged as collateral as of September 30, 2015 and December 31, 2014. Management believes that there were no events or changes in circumstances which may indicate impairment in the carrying value of property and equipments.

15. PROPERTI INVESTASI

15. INVESTMENT PROPERTIES

	1 Januari/ January 1, 2015	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	30 September/ September 30, 2015	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan: Bangunan	6,222,316,026	-	-	6,222,316,026	At cost: Buildings
Akumulasi amortisasi: Bangunan	4,113,557,279	140,212,038	-	4,253,769,317	Accumulated amortization Buildings
Jumlah Tercatat	<u>2,108,758,747</u>			<u>1,968,546,709</u>	Net Carrying Value
	1 Januari/ January 1, 2014	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	31 Desember/ December 31, 2014	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan: Bangunan	6,222,316,026	-	-	6,222,316,026	At cost: Buildings
Akumulasi amortisasi: Bangunan	3,864,127,652	249,429,627	0	4,113,557,279	Accumulated amortization Buildings
Jumlah Tercatat	<u>2,358,188,374</u>			<u>2,108,758,747</u>	Net Carrying Value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut

Depreciation expenses were allocated as follows:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp	
Beban pokok pendapatan	140,212,038	156,262,932	Cost of revenues
Beban usaha (Catatan 31)	149,310,479	151,621,905	Operating expenses (Note 31)
Jumlah	<u>289,522,517</u>	<u>307,884,837</u>	Total

Properti investasi berlokasi di Jakarta, Bogor, Cirebon, Medan dan Pekanbaru.

The investment property is located at Jakarta Bogor, Cirebon, Medan and Pekanbaru.

Nilai wajar properti investasi pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014 masing-masing sebesar Rp 26.538.721.141 dan Rp 24.890.756.000 berdasarkan Nilai Jual Objek Pajak (NJOP) pajak bumi dan bangunan tahun 2015 dan 2014.

The fair value of the investment properties as of September 30, 2015 and December 31, 2014 amounted to Rp 26,538,721,141 and Rp 24,890,756,000, respectively, based on *Nilai Jual Objek Pajak (NJOP) Pajak Bumi dan Bangunan*.

Penghasilan sewa dan beban operasi langsung baik dari properti investasi yang menghasilkan maupun yang tidak menghasilkan penghasilan sewa adalah Rp 187.579.783 dan Rp 160.851.912 pada 30 September 2015 dan Rp 471.371.012 dan Rp 118.163.516 pada 30 September 2014.

Rental revenues and direct operating cost from both the generating and non-generating investment properties were Rp 187,579,783 and Rp 160,851,912 at September 30, 2015 and Rp 471,371,012 and Rp 118,163,516 at September 30, 2014.

Pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Perusahaan mengasuransikan properti investasinya kepada entitas asosiasi, PT Asuransi QBE Pool Indonesia. Asuransi meliputi semua risiko kerusakan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 10.900.000.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

As at September 30, 2015 and December 31, 2014, the Company insured their investment properties to its associate, PT Asuransi QBE Pool Indonesia. Insurance covers all risks of damage with total coverage of Rp 10,900,000,000. Management believes that insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Perusahaan melakukan penghapusan properti investasi atas properti yang dimiliki di Depok (kepemilikan sejak tahun 1991) dan Pengkalen (kepemilikan sejak tahun 1992) sebesar Rp 162.681.667 yang sudah sepenuhnya disusutkan di tahun 2013.

The Company wrote off its investment property on its property owned in Depok (owned since 1991) and Pengkalen (owned since 1992) amounted to Rp 162,681,667 which has been fully depreciated in 2013.

Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan yang mengindikasikan terjadinya penurunan nilai tercatat properti investasi.

Management believes that there were no events or changes in circumstances which may indicate impairment in the carrying value of investment properties.

16. ASET TAK BERWUJUD

16. INTANGIBLE ASSETS

	1 Januari/ January 1, 2015 Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deductions Rp	30 September / September 30, 2015 Rp	
Biaya perolehan: Hak atas tanah	855,092,400	-	-	855,092,400	At cost: Landrights
Akumulasi amortisasi Hak atas tanah	156,448,168	32,065,965	-	188,514,133	Accumulated amortization Landrights
Jumlah Tercatat	<u>698,644,232</u>			<u>666,578,267</u>	Net Carrying Value
	1 Januari/ January 1, 2014 Rp	Penambahan/ Additions Rp	Pengurangan/ Deductions Rp	31 Desember/ December 31, 2014 Rp	
Biaya perolehan: Hak atas tanah	855,092,400	-	-	855,092,400	At cost: Landrights
Akumulasi amortisasi Hak atas tanah	113,693,548	42,754,620	-	156,448,168	Accumulated amortization Landrights
Jumlah Tercatat	<u>741,398,852</u>			<u>698,644,232</u>	Net Carrying Value

Aset tak berwujud yang dimiliki Perusahaan merupakan hak atas tanah.

Intangible asset that owned by the Company is landrights.

Perusahaan memiliki beberapa bidang tanah dengan sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) yang tanggal berakhirnya HGB seperti dibawah:

The Company owns several plots of land with certificate of Buildings Rights Title (HGB) with expiration date as follows:

Nomor HGB/ <i>Building Rights Title No</i>	Tanggal Berakhir HGB/ <i>Building Rights Title expiration date</i>
HGB No. 1249/Medan, Sumatera Utara	26 Mei/May 26, 2022
HGB No. 186/Pekanbaru, Riau	18 Juli/July 18, 2010
HGB No. 1250/Medan, Sumatera Utara	17 Juni/June 17, 2022
HGB No. 798/Kebon Sirih, Jakarta Pusat	27 Oktober/October 27, 2032
HGB No. 10278/Pluit, Jakarta Utara	29 April/April 29, 2032
HGB No. 9653/Pluit, Jakarta Utara	4 Juni/June 4, 2027
HGB No. 2734/Pinangsia, Jakarta Utara	14 Mei/May 14, 2022
HGB No. 4/Desa Kupang Raya, Lampung	23 Februari/February 23, 2032
HGB No. 90/Cirebon, Jawa Barat	18 September/September 18, 2037
HGB No. 30/Bogor, Jawa Barat	28 Desember/December 28, 2039

Manajemen berkeyakinan bahwa sertifikat HGB tersebut di atas dapat diperpanjang pada saat masa berlakunya berakhir.

Management believes that the certificates of Building Rights Title can be extended when expired.

Lokasi di Pekanbaru tersebut adalah bagian dari Tanah Hak Pengelolaan Pemerintah Kota Pekanbaru. Surat Perjanjian tentang Penyerahan dan Penggunaan Bagian Tanah di atas Tanah Hak Pengelolaan Pemerintah Kota Pekanbaru sedang dalam proses.

Land owned by the Company in Pekanbaru is part of the Land Right Management of Pekanbaru Government. The agreement regarding the Submission and Use of Land on the Land Right Management of Pekanbaru Government is on the process.

Beban amortisasi dialokasikan sebagai berikut:

Amortization expenses were allocated as follows:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp	
Beban pokok pendapatan	7,029,743	7,029,743	Cost of revenue
Beban usaha	25,036,222	25,036,222	Operating expenses
Jumlah	<u>32,065,965</u>	<u>32,065,965</u>	Total

17. ASET LAIN-LAIN

17. OTHER ASSETS

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Asuransi <i>unit link</i> pada PT.Sunlife Financial Indonesia	1,019,484,367	958,950,193	Unit link Insurance on PT.Sunlife Financial Indonesia
Keanggotaan Olahraga	270,000,000	270,000,000	Membership of Sport
Uang jaminan	10,000,000	10,000,000	Security deposit
Jumlah	<u>1,299,484,367</u>	<u>1,238,950,193</u>	Total

18. UTANG PAJAK

18. TAX PAYABLES

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Perusahaan			The Company
Pajak Penghasilan Pasal 21	69,099,120	132,586,549	Income Tax Article 21
Pajak Penghasilan Pasal 23	187,000	13,000	Income Tax Article 23
PPN	-	5,477,462	Value Added Tax
Pajak Final	-	268,500	Final Tax
Subjumlah	<u>69,286,120</u>	<u>138,345,511</u>	Subtotal
Entitas Anak			Subsidiaries
Pajak Penghasilan Pasal 21	4,657,375	5,023,686	Income Tax Article 21
Pajak Penghasilan Pasal 23	-	940,000	Income Tax Article 23
Pajak Final	10,047,874	13,100,613	Final Tax
Subjumlah	<u>14,705,249</u>	<u>19,064,299</u>	Subtotal
Jumlah	<u>83,991,369</u>	<u>157,409,810</u>	Total

19. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp
Jasa tenaga ahli	-	303,700,000
Sewa kantor	152,000,000	152,000,000
Lain-lain	141,076,328	112,932,859
Jumlah	<u>293,076,328</u>	<u>568,632,859</u>

19. ACCRUED EXPENSES

Professional fees
 Office rental
 Others
 Total

20. UTANG DIVIDEN

Utang dividen merupakan dividen yang belum diambil oleh pemegang saham Grup dengan rincian sebagai berikut:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp
Masyarakat		
Fujinomiya Nominees Ltd, Hongkong	12,300,489,600	12,065,289,600
PT Buanamas Investindo	6,251,965,431	6,151,930,783
PT Reasuransi UI (Persero)	17,947,488	17,620,840
Lain-lain (dibawah Rp 30 juta)	21,034,961	5,814,961
Jumlah	<u>18,591,437,480</u>	<u>18,240,656,184</u>

20. DIVIDENDS PAYABLE

Dividends payable represent dividend which have not been claimed by the Group's stockholders with details as follows:

Public :
 Fujinomiya Nominees Ltd, Hongkong
 PT Buanamas Investindo
 PT Reasuransi UI (Persero)
 Others (under Rp 30 million)
 Total

21. PENDAPATAN DITERIMA DI MUKA

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp
Jangka pendek		
Pihak berelasi:		
PT Asuransi QBE Pool Indonesia	24,375,000	-
Pihak ketiga:		
PT Bank DBS Indonesia (Catatan 38)	-	50,000,000
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 50 juta)	79,375,100	36,036,500
Jumlah	<u>103,750,100</u>	<u>86,036,500</u>
Jangka panjang		
Pihak berelasi:		
PT Asuransi QBE Pool Indonesia	97,500,000	-

Current
 Related party:
 PT Asuransi QBE Pool Indonesia
 Third parties:
 PT Bank DBS Indonesia (Note 38)
 Others (each below Rp 50 million)
 Total
 Non-current
 Related party:
 PT Asuransi QBE Pool Indonesia

22. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham per 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Adimitra Jasa Korpora (d/h PT Adimitra Transferindo), biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

Nama Pemegang Saham	Jumlah Saham/ <i>Number of Shares</i>	Persentase Pemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Jumlah Modal Disetor/ <i>Total Paid-up Capital</i> Rp	Name of Stockholders
PT Titanusa Setiyoso Masyarakat	184,582,936	82.039%	46,145,734,000	PT Titanusa Setiyoso Public:
Fujinomiya Nominees Ltd, Hongkong	14,700,000	6.534%	3,675,000,000	Fujinomiya Nominees Ltd, Hongkong
Budiman Tanjung	12,053,416	5.358%	3,013,354,000	Budiman Tanjung
Endang Pratomo Sulaksono (Presiden Direktur)	10,000	0.004%	2,500,000	Endang Pratomo Sulaksono (President Director)
Fony Tanjung (Direktur)	2,000	0.001%	500,000	Fony Tanjung (Director)
Lain-lain (masing-masing di bawah 5%)	13,645,652	6.065%	3,411,413,000	Others (each below 5%)
Jumlah	<u>224,994,004</u>	<u>100.000%</u>	<u>56,248,501,000</u>	Total

Modal ditempatkan dan disetor penuh adalah saham biasa yang memberikan hak untuk membawa satu suara per saham dan berpartisipasi dalam dividen.

Details of shareholders as of September 30, 2015 and December 31, 2014, based on records maintained by PT Adimitra Jasa Korpora (d/h PT Adimitra Transferindo), the share administrator, were as follows:

The shares issued and fully paid are ordinary shares which entitle the holder to carry one vote per share and to participate in dividends.

Perubahan jumlah saham beredar sejak 1 Januari 2013 hingga 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

Changes in the shares outstanding since January 1, 2013 until December 31, 2014 as follows:

	Jumlah saham/ <i>Total shares</i>	
Saldo 1 Januari 2013	204,770,000	Balance as of January 1, 2013
Pelaksanaan waran seri I (Catatan 26)	<u>14,505,004</u>	Warrant exercise series I (Note 26)
Saldo 31 Desember 2013	219,275,004	Balance as of December 31, 2013
Pelaksanaan waran seri I (Catatan 26)	<u>5,719,000</u>	Warrant exercise series I (Note 26)
Saldo 31 Desember 2014	<u>224,994,004</u>	Balance as of December 31, 2014

Cadangan Umum dibuat untuk memenuhi ketentuan Undang-Undang Perseroan Terbatas, dimana perusahaan diharuskan untuk membuat penyisihan cadangan dilakukan sampai paling sedikit 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

General reserves are set aside to meet the Indonesian Corporate Law's requirements, of which companies are required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid up capital.

Saldo laba dicadangkan Perusahaan pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, masing-masing adalah sebesar Rp 12.600.000.000 dan Rp 5.550.000.000.

The appropriated retained earnings on September 30, 2015 and December 31, 2014 amounted Rp 12,600,000,000 and Rp 5,550,000,000, respectively.

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Agio saham merupakan kelebihan di atas nominal dari penjualan saham perdana, penawaran umum terbatas (*right issue*) dan pelaksanaan waran, dengan perincian sebagai berikut:

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The additional paid-in capital represents the excess of the total proceeds over the total par value of shares arising from the sale of shares through public offering, right issue and exercise of warrants, with details as follows:

	Rp Juta/ Rp Million	
Penerimaan dari penawaran umum saham perdana kepada masyarakat	14.400.000.000	Received from initial public offering
Pembagian saham bonus pada tahun 1992	(14.000.000.000)	Distribution of bonus share in 1992
Penerimaan dari penawaran umum terbatas I (HMETD) pada tahun 1994	4.000.000.000	Received from limited public offering I (Preemptive rights) in 1994
Penerimaan dari penawaran umum terbatas II (HMETD) pada tahun 2009	2.500.000.000	Received from limited public offering II (Preemptive rights) in 2009
Biaya-biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan penawaran terbatas kepada masyarakat	<u>(476.048.700)</u>	Share issuance cost in connection with Limited Public Offering
Saldo 1 Januari 2012	6.423.951.300	Balance as of January 1, 2012
Agio saham yang berasal dari pelaksanaan waran Seri I	<u>57.240.000</u>	Additional paid in capital resulting from Series I warrants exercise
Saldo 31 Desember 2012	6.481.191.300	Balance as of December 31, 2012
Agio saham yang berasal dari pelaksanaan waran Seri I pada tahun 2013	<u>174.060.048</u>	Additional paid in capital resulting from Series I warrants exercise in 2013
Saldo 31 Desember 2013	6.655.251.348	Balance as of December 31, 2013
Agio saham yang berasal dari pelaksanaan waran Seri I pada tahun 2014	<u>68.628.000</u>	Additional paid in capital resulting from Series I warrants exercise in 2014
Saldo 31 Desember 2014	<u><u>6.723.879.348</u></u>	Balance as of December 31, 2014

24. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Rincian kepentingan nonpengendali atas ekuitas dan bagian atas hasil bersih entitas anak yang dikonsolidasikan adalah sebagai berikut:

24. NON CONTROLLING INTERESTS

Details of non-controlling interests in the equity and share of results of consolidated subsidiaries were as follows:

30 September / September 30, 2015					
Awal/ Beginning Rp	Laba rugi/ Profit or loss Rp	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income Rp	Akhir/ Ending Rp		
PT Meganindo Intisakti	8,029,628	2,046,131	-	10,075,759	PT Meganindo Intisakti
PT Widya Dharma Artha	300,942,516	49,791,315	-	350,733,831	PT Widya Dharma Artha
Jumlah	<u>308,972,144</u>	<u>51,837,446</u>	<u>-</u>	<u>360,809,590</u>	Total
31 Desember/December 31, 2014					
Awal/ Beginning Rp	Laba rugi/ Profit or loss Rp	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income Rp	Akhir/ Ending Rp		
PT Meganindo Intisakti	13,520,587	(5,490,959)	-	8,029,628	PT Meganindo Intisakti
PT Widya Dharma Artha	287,560,798	13,381,718	-	300,942,516	PT Widya Dharma Artha
Jumlah	<u>301,081,385</u>	<u>7,890,759</u>	<u>-</u>	<u>308,972,144</u>	Total

25. LABA PER SAHAM

25. EARNINGS PER SHARE

	30 Sept / Sept 30, 2015 Rp	30 Sept / Sept 30, 2014 Rp	
Laba yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	<u>13,978,237,768</u>	<u>14,729,944,345</u>	Profit atributable to the owners of the Parent
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk laba per saham dasar	224,994,004	224,994,004	Weighted average of ordinary shares for basic earnings per share
Pengaruh efek berpotensi saham biasa yang dilutif - waran	-	5,996	Effect of dilutive securities - warrant
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba per saham dilusian	<u>224,994,004</u>	<u>225,000,000</u>	Weighted average of ordinary shares for calculation of diluted earnings per share
Laba per saham :			Earnings per share
- Dasar	62.13	65.47	- Basic
- Dilusian	62.13	65.47	- Diluted

26. WARAN

Waran Seri I adalah efek yang memberikan hak kepada pemegangnya untuk membeli saham dengan nilai nominal Rp 500 per saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 525 per saham yang dapat dilaksanakan selama periode pelaksanaan waran, yaitu mulai dari tanggal 25 Januari 2010 sampai dengan 11 Juli 2014, dimana setiap pemegang 4 (empat) saham baru hasil pelaksanaan HMETD berhak memperoleh 1 (satu) waran yang dapat digunakan untuk membeli 1 (satu) saham baru Perusahaan pada harga pelaksanaannya. Pemegang waran tidak mempunyai hak suara sebelum dilaksanakan menjadi saham.

Apabila waran tidak dilaksanakan sampai dengan batas akhir periode pelaksanaan, maka Waran tersebut menjadi kadaluarsa, tidak bernilai, dan tidak berlaku. Jangka waktu Waran tidak akan diperpanjang.

Berdasarkan akta Pernyataan Rapat Umum Pemegang Saham dari Notaris Adi Triharso, S.H., No.12 tanggal 10 Juni 2011, Perusahaan melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 menjadi Rp 250 per saham sehingga jumlah saham beredar dari 100.000.000 saham menjadi 200.000.000 saham. Pemecahan nilai nominal saham tersebut telah efektif diberlakukan di Bursa Efek sejak tanggal 28 Desember 2011. Perubahan Anggaran dasar atas aksi korporasi ini telah mendapat persetujuan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat Keputusan No.AHU-AH.01.10-40860 tanggal 15 Desember 2011.

Dengan adanya pemecahan nilai nominal saham tersebut, harga pelaksanaan dan jumlah waran seri I mengalami penyesuaian dengan ketentuan sebagai berikut:

1. Harga Pelaksanaan Waran Seri I POOL mengalami penyesuaian dari Rp 525 menjadi Rp 262.
2. Jumlah Waran Seri I disesuaikan dari 12.500.000 Waran (sisa Waran per tanggal 29 Desember 2011) menjadi 25.000.000 Waran atau dengan perbandingan 1 : 2.
3. Penyesuaian harga Waran Seri I dan jumlah Waran Seri I ini berlaku efektif sejak tanggal 3 Januari 2012.

26. WARRANT

Warrant 1stseries is a security which gives the right to the holders to buy a share at a par value of Rp 500 per share and an exercise price of Rp 525 per share that can be executed during the warrant exercise period, from January 25, 2010 to July 11, 2014, whereby every holder of 4 (four) new shares obtained through the Limited Public Offering with preemptive rights is entitled for 1 (one) series I warrant that can be used to purchase 1 (one) new share of the Company at the exercise price. The holder of 1stseries warrant has no right to vote before such warrant is executed into a share.

If the warrant is not executed up to the exercise period, such warrant will expire, be of no value and void. The warrant period is not extendable.

Based on the Deed of General Shareholders Meeting No. 12 of Adit Triharso, S.H., dated June 10, 2011, the Company performed a stock split which reduced the par value from Rp 500 to Rp 250 per share, resulting in the increase in the number of outstanding shares from 100,000,000 shares to 200,000,000 shares. The stock split was effective in the Stock Exchange since December 28, 2011. The revision to the articles of association to reflect this corporate action was approved by the Minister of the Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in the decision letter No. AHU-AH.01.10-40860 dated December 15, 2011.

With the split of nominal share value, the exercise price and the number of warrants 1st series were also adjusted in accordance to the following terms:

1. The exercise price of the Warrant – 1st Series POOL was adjusted from Rp 525 to Rp 262.
2. The number of Warrant – 1st series was adjusted from 12,500,000 warrants (the remaining number of Warrants as per December 29, 2011) to 25,000,000 warrants or with a ratio of 1:2.
3. The adjusted exercise price and number of warrants were effective since January 3, 2012.

Pada tanggal 10 Juli 2012, Perusahaan menerima tembusan surat dari PT Adimitra Transferindo, biro administrasi efek, yang ditujukan kepada Bursa Efek Indonesia mengenai adanya penerbitan saham baru sebagai hasil dari pelaksanaan waran Seri 1 sebagai berikut:

Tanggal pelaksanaan	2 Juli/July 2012	Exercise date
Tanggal penerbitan	5 Juli/July 2012	Issuance date
Jumlah waran	4.770.000	Number of warrants
Jumlah saham	4.770.000	Number of issued shares

On July 10, 2012, the Company received a copy of the letter from PT Adimitra Transferindo, the share administrator, intended to the Indonesia Stock Exchange regarding the issuance of new shares as a result of the exercised warrants – 1st series as follows:

Dengan adanya pelaksanaan tersebut, jumlah saham yang diterbitkan dan sisa waran Perusahaan menjadi sebagai berikut:

After the exercise, the total number of shares issued and the remaining warrants are as follows:

	Sebelum pelaksanaan waran/ <i>Before warrant exercise</i>	Jumlah yang dilaksanakan/ <i>Warrant exercised</i>	Setelah pelaksanaan waran/ <i>After warrant exercise</i>	
Sisa Waran Seri I	25.000.000	4.770.000	20.230.000	Warrants - 1st Series
Jumlah saham	200.000.000	4.770.000	204.770.000	Total shares

Pada tahun 2013, Perusahaan menerima tembusan surat dari PT Adimitra Transferindo, biro administrasi efek, yang ditujukan kepada Bursa Efek Indonesia mengenai adanya penerbitan saham baru sebagai hasil dari pelaksanaan waran Seri 1 sebagai berikut:

In 2013, the Company received the copy of the letters from PT Adimitra Transferindo, the share administrator, intended to the Indonesia Stock Exchange regarding the issuance of new shares as a result of the exercised warrants – 1st series as follows:

Tanggal pelaksanaan/ <i>Exercised date</i>	Tanggal penerbitan/ <i>Issuance date</i>	Jumlah waran/ <i>Number of warrants</i>	Jumlah saham/ <i>Number of issued shares</i>
July 3, 2013	July 4, 2013	2.053.416	2.053.416
September 6, 2013	September 9, 2013	4.960.000	4.960.000
November 17, 2013	November 13, 2013	691.588	691.588
December 2, 2013	December 4, 2013	6.800.000	6.800.000
Jumlah/Total		14.505.004	14.505.004

Dengan adanya pelaksanaan tersebut, jumlah saham yang diterbitkan dan sisa waran Perusahaan menjadi sebagai berikut:

After the exercise, the total number of shares issued and the remaining warrants are as following:

	pelaksanaan waran/ <i>Before warrant exercise</i>	Jumlah yang dilaksanakan/ <i>Warrant exercised</i>	pelaksanaan waran/ <i>After warrant exercise</i>	
Sisa Waran Seri I	20.230.000	14.505.004	5.724.996	Warrants - 1st Series
Jumlah saham	204.770.000	14.505.004	219.275.004	Total shares

Pada tanggal 17 Maret 2014, Perusahaan menerima tembusan surat dari PT Adimitra Transferindo, biro administrasi efek, yang ditujukan kepada Bursa Efek Indonesia mengenai adanya penerbitan saham baru sebagai hasil dari pelaksanaan waran seri I sebagai berikut:

On March 17, 2014, the Company received a copy of the letter from PT Adimitra Transferindo, the share administrator intended to the Indonesia Stock Exchange regarding the issuance of new shares as a result of the exercised warrants – 1st series as follows:

Tanggal pelaksanaan	17 Maret/March 2014	Exercise date
Tanggal penerbitan	18 Maret/March 2014	Issuance date
Jumlah waran	5.719.000	Number of warrants
Jumlah saham	5.719.000	Number of issued shares

Dengan adanya pelaksanaan tersebut, jumlah saham yang diterbitkan dan sisa waran Perusahaan menjadi sebagai berikut:

After the exercise, the total number of shares issued and the remaining warrants are as follows:

	Sebelum pelaksanaan waran/ <i>Before warrant exercise</i>	Jumlah yang dilaksanakan/ <i>Warrant exercised</i>	Setelah pelaksanaan waran/ <i>After warrant exercise</i>	
Waran Seri I	5.724.996	5.719.000	5.996	Warrants - 1st Series
Jumlah saham	219.275.004	5.719.000	224.994.004	Total shares

Sehubungan dengan pelaksanaan Waran Seri I yang telah berakhir masa pelaksanaannya pada tanggal 11 Juli 2014, Bursa Efek Indonesia memberikan pengumuman, pelaksanaan Waran Seri I PT. Pool Advista Indonesia Tbk telah berakhir pada tanggal 16 Juli 2014.

Due to the exercise of warrant 1st series is expired on July 11, 2014, the Indonesia Stock Exchange announced the expiration date of warrant exercise 1st series of PT Pool Advista Indonesia Tbk on July 16, 2014.

27. DIVIDEN TUNAI DAN CADANGAN UMUM

Berdasarkan Akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan No. 8 yang diadakan pada tanggal 16 Juni 2015 dari Notaris Erni Rohaini, SH, MBA, para pemegang saham telah menyetujui pembagian dividen kas untuk tahun 2014 sebesar Rp. 4.499.880.080 atau Rp 20 per saham dan cadangan umum sebesar Rp 7.050.000.000.

27. CASH DIVIDENDS AND GENERAL RESERVE

Based on Deed of Minutes of Annual General Meeting of Stockholders Company No. 8 on June 16, 2015 of Erni Rohaini, SH, MBA, a cash dividend per 2014 total of Rp 4,499,880,080 or Rp.20 per share was approved and the general reserves amounting to Rp 7,050,000,000.

Berdasarkan Akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan No. 22 yang diadakan pada tanggal 26 Juni 2014 dari Notaris Erni Rohaini, SH, MBA, para pemegang saham telah menyetujui pembagian dividen kas untuk tahun 2013 sebesar Rp 10 per saham. Dengan adanya pelaksanaan waran, jumlah dividen kas menjadi Rp 2.249.940.040 dan cadangan umum sebesar Rp 1.000.000.000.

Based on Deed of Minutes of Annual General Meeting of Stockholders Company No. 22 on June 26, 2014 of Erni Rohaini, SH, MBA, a cash dividend per 2013 of Rp10 per share was approved or a total of Rp 2,249,940,040 after considering all the exercised warrants and the general reserves amounting to Rp 1,000,000,000.

Pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, utang dividen masing-masing sebesar Rp 18.591.437.480 dan Rp. 18.240.656.184 (Catatan 20).

As at September 30, 2015 and December 31, 2014 and total dividend payables were Rp 18,591,437,480 and Rp. 18,240,656,184, respectively (Note 20).

28. PENDAPATAN

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp
Perusahaan		
Jasa manajemen	-	2,986,531,044
Sewa dan jasa pengelolaan gedung	257,822,765	696,074,632
Subjumlah	<u>257,822,765</u>	<u>3,682,605,676</u>
Entitas anak		
Pendapatan kursus	2,249,704,469	1,921,352,018
Pendapatan bengkel	995,437,110	944,697,407
Subjumlah	<u>3,245,141,579</u>	<u>2,866,049,425</u>
Hasil Pengembangan Investasi		
Bunga deposito	446,486,688	920,322,815
Bunga obligasi	1,053,448,630	1,429,054,396
Keuntungan (kerugian) direalisasi & belum dari penjualan dan penempatan obligas	(1,222,950,029)	265,697,576
Keuntungan (kerugian) direalisasi & belum dari penjualan dan penempatan bersih : Reksadana	1,174,269,943	4,742,532,660
Saham	(324,691,314)	161,342,500
Subjumlah	<u>1,126,563,918</u>	<u>7,518,949,947</u>
Jumlah	<u>4,629,528,262</u>	<u>14,067,605,048</u>

28. REVENUES

The Company

Management fees
 Building rentals & management service
 Subtotal

Subsidiaries

Course revenue
 Automotive repair & service revenue
 Subtotal

Income (loss) from investment developme

Interest from time deposits
 Interest income on bonds
 Realized & unrealized gains (loss) from sales & placement on bonds
 Realized & unrealized gains (loss) from sales & placement net-of :
 Mutual Funds
 Stocks
 Subtotal
 Total

Hasil pengembangan investasi Perusahaan terdiri dari keuntungan (kerugian) pelepasan dan penilaian surat berharga, pendapatan dividen, serta bunga deposito berjangka dan obligasi.

Income from investment development consists to gain (loss) on sale and valuation of securities, dividend and interest from time deposits and bonds.

Pendapatan usaha dari pihak-pihak berelasi adalah sebesar Rp 3.318.266.579 dan Rp 3.324.031.044 atau sebesar 71,68% dan 23,63% masing-masing dari pendapatan usaha konsolidasian untuk 30 September 2015 dan 30 September 2014.

Revenues from related parties amounted to Rp 3,318,266,579 and Rp 3,324,031,044 or 71,68% and 23,63% from consolidated revenues in September 30, 2015 and September 30, 2014 respectively.

PT Asuransi QBE Pool Indonesia merupakan pihak berelasi yang memberikan kontribusi masing-masing sebesar Rp 73,125,000 atau 1,58% pada 30 September 2015, serta Rp 3.099.031.044 atau 22,03% pada 30 September 2014 terhadap pendapatan konsolidasian.

PT Asuransi QBE Pool Indonesia are related parties giving contribution of Rp 73,125,000 or 1.58% at September 30, 2015 and Rp 3.099.031.044 or 22,03% at September 30, 2014 to consolidated revenues.

29. BEBAN POKOK PENDAPATAN

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp
Perusahaan		
Jasa konsultasi dan pengembangan investasi	740,292,605	533,344,440
Sewa	<u>208,844,277</u>	<u>222,695,138</u>
Subjumlah	<u>949,136,882</u>	<u>756,039,578</u>
Entitas anak		
Kursus	1,212,503,040	940,889,826
Bengkel	<u>351,227,150</u>	<u>321,967,300</u>
Subjumlah	<u>1,563,730,190</u>	<u>1,262,857,126</u>
Jumlah	<u><u>2,512,867,072</u></u>	<u><u>2,018,896,704</u></u>

29. COSTS OF REVENUES

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp
The Company		
Consulting and investment development	740,292,605	533,344,440
Rent	<u>208,844,277</u>	<u>222,695,138</u>
Subtotal	<u>949,136,882</u>	<u>756,039,578</u>
Subsidiaries		
Training course	1,212,503,040	940,889,826
Automotive repair & service	<u>351,227,150</u>	<u>321,967,300</u>
Subtotal	<u>1,563,730,190</u>	<u>1,262,857,126</u>
Total	<u><u>2,512,867,072</u></u>	<u><u>2,018,896,704</u></u>

30. PENDAPATAN LAINNYA

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp
Penghasilan bunga	114,957,955	38,765,875
Keuntungan selisih kurs - bersih	2,290,898,489	22,618,684
Pendapatan Lain	<u>402,012,647</u>	<u>88,643,259</u>
Jumlah	<u><u>2,807,869,091</u></u>	<u><u>150,027,818</u></u>

30. OTHER INCOME

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp
Interest income	114,957,955	38,765,875
Foreign exchange gain - net	2,290,898,489	22,618,684
Other Income	<u>402,012,647</u>	<u>88,643,259</u>
Total	<u><u>2,807,869,091</u></u>	<u><u>150,027,818</u></u>

31. BEBAN USAHA

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp	
Gaji dan tunjangan	2,835,718,468	2,349,128,678	Salaries and allowances
Jasa tenaga ahli	271,570,000	241,563,267	Professional fees
Imbalan kerja	-	87,159,862	Employee benefits
Perjalanan dan transportasi	160,334,050	168,852,123	Travelling and transportation
Penyusutan aset tetap	149,310,479	151,621,905	Depreciation of property and equipment
Umum kantor	132,512,739	158,331,203	General expenses
Listrik dan air	150,661,710	82,953,957	Electricity and water
Komunikasi	79,119,425	88,080,497	Communications
Alat tulis, materai, fotocopy	45,794,263	61,480,891	Stationery, stamp duty and photocopy
Pajak Bumi & Bangunan	81,074,881	61,307,696	Taxes on lands & buildings
BPJS Ketenagakerjaan dan Kesehatan	95,000,379	31,527,494	Employee insurance
Perbaikan dan pemeliharaan	37,365,428	123,976,635	Repair and Maintenance
Iklan dan promosi	56,613,170	58,108,699	Advertising and promotion
Biaya pencatatan saham	233,002,754	48,736,682	Share listing expenses
Jamuan dan Representasi	25,925,310	44,649,069	Entertainment & representation
Sumbangan sosial	15,863,700	21,694,000	Donations
Pendidikan	138,700,500	6,705,125	Educations
Beban Amortisasi Hak atas Tanah	25,036,223	25,036,223	Amortization Landrights Exp
Lain-lain	37,633,032	-	Other
Jumlah	<u>4,571,236,511</u>	<u>3,810,914,006</u>	Total

31. OPERATING EXPENSES

32. BEBAN LAIN-LAIN

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2014 Rp	
Beban pajak	25,363,270	-	Tax Expenses
Biaya administrasi bank	19,346,503	12,068,027	Bank administration expense
Lain-lain - bersih	29,519,493	35,980,285	Others - Net
Jumlah	<u>74,229,266</u>	<u>48,048,312</u>	Total

32. OTHER EXPENSES

33. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Grup membukukan imbalan pasca kerja dan imbalan penghargaan tanda jasa imbalan pasti (bersama-sama disebut imbalan kerja jangka panjang) untuk karyawan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No.13/2003 dan Peraturan Grup. Program imbalan kerja jangka panjang ini tidak didanai dan tidak memiliki aset program. Grup tidak memiliki program kesehatan pasca kerja. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja tersebut adalah 30 dan 32 karyawan masing-masing untuk 30 September 2015 dan 31 Desember 2014.

33. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

The Group provided defined post-employment benefits and gratuities (together referred as long term employee benefits) for its qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003 and the Group's Policy. This long term employment benefit program is not funded and does not have any plan assets. The Group does not provide post-medical benefits. The numbers of employees entitled to the benefits are 30 and 32 employees at September 30, 2015 and December 31, 2014, respectively.

Beban imbalan pasca kerja Grup yang diakui di laporan laba rugi komprehensif konsolidasian adalah Rp. 87.159.862 pada 30 September 2014.

The amounts recognized in consolidated statements of comprehensive income were Rp. 87,159,862 at September 30, 2014

Beban imbalan kerja dicatat dalam beban usaha tahun berjalan.

Employee benefit expenses were recognized in operating expense in current operation.

Liabilitas imbalan pasca kerja Grup termasuk dalam laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

The amounts of employee benefit liability included in the consolidated statements of financial position is as follows:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> 2015 Rp	<u>31 Des / Dec 31</u> 2014 Rp	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	3,466,466,041	3,466,466,041	Present value of defined benefit obligations
Kerugian aktuarial yang belum diakui	<u>(437,418,242)</u>	<u>(437,418,242)</u>	Unrecognized actuarial losses
Liabilitas bersih	<u><u>3,029,047,799</u></u>	<u><u>3,029,047,799</u></u>	Net liability

Asumsi aktuarial penting yang digunakan dalam menghitung kewajiban imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2014 dihitung oleh PT Bestama Aktuarial, aktuaris independen dalam laporannya tertanggal 23 Pebruari 2015 untuk 31 Desember 2014 adalah sebagai berikut:

The principal actuarial assumptions used in determining the post-employment benefit obligations as of December 31, 2014 were calculated by PT Bestama Aktuarial, an independent actuary on its report dated February 23, 2015 for December 31, 2014 , respectively are as follows:

	<u>2014</u>	
Tingkat diskonto per tahun	7,90% - 8,4%	Discount rate per annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun	8% - 10%	Salary increment rate per annum
Tingkat kematian	Tabel Mortalita Indonesia tahun 2011 (CSO '80)	Mortality rate
Tingkat cacat	10% dari tingkat kematian/ 10% of mortality rate	Disability rate
Usia pensiun normal	55	Normal retirement age
Tingkat pengunduran diri per tahun	1% sampai dengan umur 20 tahun kemudian menurun secara linear sampai dengan nol pada umur 55 tahun/1% until age 20 then decreasing linearly until zero at age 55	Resignation rate per annum

34. PAJAK PENGHASILAN

34. INCOME TAX

Beban (manfaat) pajak Grup terdiri dari:

Tax expense (benefit) of the Group consist of the following:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2015</u> Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2014</u> Rp	
Pajak final			Final tax
Perusahaan	35,339,999	29,865,310	The Company
Entitas anak	29,909,704	27,598,010	Subsidiaries
Jumlah	<u>65,249,703</u>	<u>57,463,320</u>	Total
Pajak non final			Non Final tax
Perusahaan	-	5,583,281	The Company
Entitas anak	-	-	Subsidiaries
Jumlah	<u>-</u>	<u>5,583,281</u>	Total
Total	<u>65,249,703</u>	<u>63,046,601</u>	
Pajak tangguhan			Deferred tax benefit
Perusahaan	-	(25,348,750)	The Company
Entitas anak	-	(13,538,750)	Subsidiaries
Jumlah	<u>-</u>	<u>(38,887,500)</u>	Total
Jumlah beban pajak - bersih	<u>65,249,703</u>	<u>24,159,101</u>	Total expense - net

Pajak Kini

Current Tax

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

A reconciliation between income before tax per consolidated statements of comprehensive income and taxable income is as follows:

	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2015</u> Rp	<u>30 Sept / Sept 30</u> <u>2014</u> Rp	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif konsolidasian	14,095,324,917	14,785,466,609	Income before tax per consolidation statements of comprehensive
Peredaran Bruto dikenakan PPh Final 1%	-	(2,986,531,044)	Final tax 1% from omzet
Laba sebelum pajak entitas anak	-	(45,422,423)	Income before tax of subsidiaries
Bagian laba sebelum pajak yang dikenakan pajak final	<u>(14,095,324,917)</u>	<u>-</u>	Portion of income before income tax subject to final tax
Laba sebelum pajak Perusahaan	<u>-</u>	<u>11,753,513,142</u>	Income before income tax of the Company
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Beban penyusutan aset tetap	-	67,246,725	Property and equipment depreciation expenses
Beban imbalan kerja	-	34,149,178	Employee benefits expense
Jumlah	<u>-</u>	<u>101,395,903</u>	Total
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:			Permanent differences:
Pendapatan investasi yang dikenakan pajak final	-	(2,688,088,943)	Investment income subject to final tax
Biaya yang tidak diperkenankan	-	(10,780,653,269)	Non deductible expense
Jumlah perbedaan permanen	<u>-</u>	<u>(13,468,742,212)</u>	Total permanent differences
Laba kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan	-	(1,613,833,167)	Taxable income fiscal (loss) of the Company
Rugi fiskal tahun lalu	<u>-</u>	<u>(861,861,840)</u>	Prior year fiscal loss
Akumulasi rugi fiskal	<u>-</u>	<u>(2,475,695,007)</u>	Accumulated fiscal losses

Pada tanggal 12 Nopember 2013, Perusahaan menerima surat pemberitahuan dari Direktorat Jenderal Pajak No. S.Himb-437/WPJ.07/KP.0807/2013 yang menyatakan bahwa sesuai dengan peraturan pemerintah No. 46 tahun 2013 tentang Pajak Penghasilan Atas Penghasilan yang diperoleh Wajib Pajak yang memiliki peredaran dari usaha bruto tertentu, maka peredaran bruto dari usaha Perusahaan dikenakan PPh final sebesar 1% sejak bulan Juli sampai dengan Desember 2013 dikarenakan peredaran bruto Perusahaan tahun 2013 tidak melebihi Rp 4.800.000.000.

On November 12, 2013, the Company received notification letter from Taxation Directorate General No. S.Himb-437/WPJ.07/KP.0807/2013 which stated that in accordance with government regulation No. 46, 2013 regarding Income Tax for Operating Income of Taxpayer with Particular Gross Income, the Company's gross income from July to December 2013 is subject to final tax of 1% due to the Company's gross income in 2013 is below Rp 4,800,000,000.

Sehubungan dengan ini, dalam hal peredaran bruto Perusahaan telah melebihi jumlah Rp 4.800.000.000 pada suatu tahun pajak atas penghasilan yang diterima atau diperoleh wajib pajak pada tahun pajak berikutnya dikenai tarif pajak penghasilan berdasarkan ketentuan Undang-undang Pajak Penghasilan.

Demikian pula pada tahun 2014, Perusahaan dikenakan PPh final sebesar 1% dikarenakan peredaran bruto Perusahaan tahun 2013 tidak melebihi Rp 4.800.000.000.

Perusahaan tidak mengakui aset pajak tangguhan pada tahun 2014 sebesar Rp 492.151.794 karena manajemen berpendapat aset pajak tangguhan tersebut tidak dapat dipulihkan.

In addition, in the event that the gross income of the Company has exceeded the amount of Rp 4,800,000,000 in a fiscal year, the income received or earned by the Company in the next fiscal year shall be subject to tariff of Income Tax based on provision of Income Tax Law.

In 2014, since the Company's gross income in 2013 is below Rp 4,800,000,000 the Company is subject to final tax of 1%.

The Company did not recognize deferred tax assets in 2014 which is amounted of Rp 492,151,794 as management believes that such deferred tax will not be utilized.

35. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

- a. PT Asuransi QBE Pool Indonesia merupakan entitas asosiasi Perusahaan.
- b. Pengurus Yayasan Widya Dharma Artha merupakan anggota keluarga dari pengurus Perusahaan (Catatan 10).

Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

- a. Grup menyediakan manfaat pada Komisaris dan Direktur Grup sebagai berikut :

35. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationship

- a. PT Asuransi QBE Pool is an associate of the Company.
- b. Commissioner of Yayasan Dharma Artha is family member of the Company's management (Note 10).

Transactions with Related Parties

In the course of business, the Group entered into certain transactions with related parties, including the following:

- a. The Group provides benefits to the Commissioners and Directors of the Group as follows:

30 Sept 2015 / Sept 30, 2015					
	Dewan Direksi/ Board of Directors		Dewan Komisaris/ Board of Commissioners		
	% *)	Rp	% *)	Rp	
Gaji dan imbalan kerja					Salaries and other short
jangka pendek lainnya	17.34	<u>1,228,558,393</u>	1.20	<u>85,029,975</u>	term employee benefits
Jumlah		<u><u>1,228,558,393</u></u>		<u><u>85,029,975</u></u>	Total
30 Sept 2014 / Sept 30, 2014					
	Dewan Direksi/ Board of Directors		Dewan Komisaris/ Board of Commissioners		
	% *)	Rp	% *)	Rp	
Gaji dan imbalan kerja					Salaries and other short
jangka pendek lainnya	15.98	<u>931,960,969</u>	1.36	<u>79,161,226</u>	term employee benefits
Jumlah		<u><u>931,960,969</u></u>		<u><u>79,161,226</u></u>	Total

*) % terhadap jumlah beban pokok pendapatan dan beban usaha

*) % to total cost of revenue and operating expenses

- | | |
|---|--|
| <p>b. 21,23% dari jumlah pendapatan pada 30 September 2014 merupakan pendapatan jasa manajemen dari PT QBE Pool Indonesia sebesar Rp 2.986.531.044</p> <p>c. 0,34% dan 0,18% dari jumlah pendapatan masing-masing pada 30 September 2015 dan 2014 merupakan pendapatan bunga atas pinjaman direksi dan karyawan, dewan direksi, personil manajemen kunci lainnya dan keluarga sebesar Rp 15.837.118 dan Rp 25.596.180</p> <p>d. 1,58% dan 0,80% dari jumlah pendapatan masing-masing pada 30 September 2015 dan 2014 merupakan pendapatan sewa gedung dari pihak berelasi (PT Asuransi QBE Pool Indonesia) sebesar Rp 73.125.000 dan Rp 112.500.000</p> <p>e. 3,89% dan 4,27% dari jumlah aset masing-masing pada 30 September 2015 dan 2014 merupakan piutang usaha dari PT Asuransi QBE Pool Indonesia, masing-masing sebesar Rp 6.750.000.000.</p> | <p>b. Management fee from PT Asuransi QBE Pool Indonesia amounting to Rp 2,986,531,044 at September 30, 2014, respectively, constituted 21.23% of the total sales at September 30, 2014.</p> <p>c. Interest income from loan facility to directors and employees, Board of Directors, other key management personnel and their family amounting to Rp 15,837,118 and Rp 25.596.180 at September 30, 2015 and 2014, respectively, constituted 0.34% and 0.18% of the total revenue at September 30, 2015 and 2014, respectively.</p> <p>d. Building rental fee from related parties (PT Asuransi QBE Pool Indonesia) amounting to Rp 73,125,000 and Rp 112,500,000 at September 30, 2015 and 2014, respectively, constituted 1.58% and 0.80% of the total revenue at September 30, 2015 and 2014, respectively.</p> <p>e. Trade receivable from PT Asuransi QBE Pool Indonesia amounting to Rp 6,750,000,000 at September 30, 2015 and 2014, respectively, constituted 3.89% and 4.27% of the total asset at September 30, 2015 and 2014, respectively.</p> |
|---|--|

36. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 September 2015 dan 31 Desember 2014, Grup mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

	30 Sept/Sept 30, 2015		31 Des/Dec 31, 2014			
	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen Rp/ Equivalent in Rp	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen Rp/ Equivalent in Rp		
ASET					ASSETS	
Kas dan setara kas	USD	950.01	13,924,296	408,459	5,081,234,733	Cash and cash equivalents
Surat berharga	USD	572,033	8,384,284,016	604,069	7,514,626,198	Securities
Investasi Lain	USD	400,000	5,862,800,000	-	-	Other Investment
Piutang usaha	USD	6,436	94,339,170	3,030	37,693,428	Trade receivables
Jumlah Aset			<u>14,355,347,482</u>		<u>12,633,554,359</u>	Total Assets

Kurs konversi yang digunakan Perusahaan pada tanggal 26 Oktober 2015, 30 September 2015 dan 30 September 2014 adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2015 and December 31, 2014, the Group had monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

The conversion rates used by the Company on October 26, 2015, September 30, 2015 and September 30, 2014 are as follows:

	26 Okt / Oct 26,	30 Sept / Sept 30	30 Sept / Sept 30
	2015	2015	2014
	Rp	Rp	Rp
1 USD	13,643	14,657	12,212

37. INFORMASI SEGMENT

Manajemen telah menentukan segmen operasi berdasarkan informasi yang ditelaah oleh Dewan Direksi yang ditujukan untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja.

Grup mengklasifikasikan lini bisnisnya atas pengembangan investasi, bengkel dan kursus untuk pelaporan informasi segmen primernya.

37. SEGMENT INFORMATION

Management has determined the operating segments based on the information reviewed by the Board of Directors for the purposes of allocating resources and assessing performance.

Group classify their lines of business into investment development, automotive workshops and education for the primary segment information reporting.

PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
 DAN ENTITAS ANAK
 CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 KONSOLIDASIAN
 30 SEPTEMBER 2015 DAN 2014 SERTA
 UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
 PADA TANGGAL TERSEBUT- Lanjutan

PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
 AND ITS SUBSIDIARIES
 NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
 STATEMENTS
 SEPTEMBER 30, 2015 AND 2014 AND
 FOR THE PERIODS THEN ENDED - Continued

Informasi mengenai segmen operasi Grup adalah sebagai berikut:

Details of the Group's operating segments are as follows:

	30 Sept / Sept 30 2015					
	Pengembangan investasi/ Investment development Rp	Bengkel/ Automotive workshops Rp	Pendidikan/ Education Rp	Eliminasi/ Elimination Rp	Jumlah/ Total Rp	
Pendapatan usaha	1,627,589,884	995,437,110	2,249,704,469	(243,203,201)	4,629,528,262	Net revenues
Beban pokok pendapatan	(949,136,882)	(351,227,150)	(1,212,503,040)	-	(2,512,867,072)	Cost of revenues
Laba kotor	678,453,002	644,209,960	1,037,201,429	(243,203,201)	2,116,661,190	Gross profit
Bagian atas rugi bersih entitas asosiasi	13,816,260,413	-	-	-	13,816,260,413	Share of loss of associates
Laba sebelum pajak					14,095,324,917	Income before tax
Manfaat (beban) pajak - bersih					(65,249,703)	Tax benefit (expense) - net
Laba bersih tahun berjalan					14,030,075,214	Profit for the year
Kepentingan non pengendali					(51,837,446)	Non-controlling interests
Laba konsolidasi					13,978,237,768	Consolidated income
INFORMASI LAINNYA						
Aset segmen	172,083,187,079	1,261,572,390	3,558,737,619	(3,294,547,535)	173,608,949,553	Segment assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan					173,608,949,553	Consolidated total assets
Liabilitas segmen	21,219,969,388	1,034,640,873	245,406,184	(115,094,174)	22,384,922,271	Segment liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan					22,384,922,271	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	35,570,000	5,298,000	48,939,000	-	89,807,000	Capital expenditures
Penyusutan	16,298,910	7,382,473	125,629,096	-	149,310,479	Depreciation
	30 Sept / Sept 30, 2014					
	Pengembangan investasi/ Investment development Rp	Bengkel/ Automotive workshops Rp	Pendidikan/ Education Rp	Eliminasi/ Elimination Rp	Jumlah/ Total Rp	
Pendapatan usaha	11,407,202,970	944,697,407	1,921,352,018	(189,835,579)	14,083,416,816	Net revenues
Beban pokok pendapatan	(756,039,578)	(321,967,300)	(940,889,826)	-	(2,018,896,704)	Cost of revenues
Laba kotor	10,651,163,392	622,730,107	980,462,192	(189,835,579)	12,064,520,112	Gross profit
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi	6,445,692,765	-	-	-	6,445,692,765	Share of profit of associates
Laba sebelum pajak					14,785,466,609	Income before tax
Manfaat (beban) pajak - bersih					(24,159,101)	Tax benefit (expense) - net
Laba bersih tahun berjalan					14,761,307,508	Profit for the year
Kepentingan non pengendali					(31,363,163)	Non-controlling interests
Laba konsolidasi					14,729,944,345	Consolidated income
INFORMASI LAINNYA						
Aset segmen	156,319,621,581	1,182,364,874	3,502,615,619	(2,978,845,775)	158,025,756,299	Segment assets
Jumlah aset yang dikonsolidasikan					158,025,756,299	Consolidated total assets
Liabilitas segmen	20,497,692,817	857,203,155	1,967,417,919	(1,783,534,403)	21,538,779,488	Segment liabilities
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasikan					21,538,779,488	Consolidated total liabilities
Pengeluaran modal	-	6,515,000.00	23,217,100.00	-	29,732,100	Capital expenditures
Penyusutan	17,121,881	4,075,837	130,424,187	-	151,621,905	Depreciation

38. PERJANJIAN DAN KOMITMEN YANG SIGNIFIKAN

a. Perjanjian jasa manajemen

Pada tanggal 22 Januari 1998 dan 7 Januari 2008, Perusahaan memiliki kerjasama dengan PT Asuransi QBE Pool Indonesia, entitas asosiasi, dan PT Widya Dharma Artha, Entitas Anak, berupa pemberian jasa manajemen yang dapat meningkatkan efisiensi dan laba usaha melalui pemberian nasehat di bidang investasi, perpajakan, internal audit dan lainnya dimana atas jasa tersebut Perusahaan mendapatkan pendapatan jasa manajemen yang besarnya adalah berdasarkan kesepakatan antar pihak. Perjanjian-perjanjian tersebut tidak memiliki jangka waktu.

b. Perjanjian asuransi jiwa

Pada tanggal 25 Juni 2003 antara Perusahaan dan PT Sun Life Financial Indonesia telah ditandatangani suatu perjanjian kerjasama untuk menutup program asuransi jiwa dengan nama asuransi jiwa individu Brilliance. Penutupan asuransi ini dimaksudkan sebagai jaminan pemenuhan liabilitas Perusahaan kepada karyawan apabila terjadi pemutusan hubungan kerja antara Perusahaan dengan karyawan serta meningkatkan nilai tambah bagi karyawan Perusahaan. Besarnya premi yang dibayarkan oleh Perusahaan adalah 5% dari gaji karyawan setiap bulannya.

Perjanjian ini berakhir secara otomatis sejak berakhirnya seluruh polis yang diterbitkan oleh PT Sun Life Financial Indonesia.

c. Perjanjian sewa bangunan

Pada tanggal 29 Agustus 2005, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa dengan PT Bank DBS Indonesia atas bangunan milik Perusahaan yang berlokasi di Jalan Muara Karang Raya No.293-301. Periode sewa bangunan adalah dari tanggal 1 Februari 2006 sampai dengan tanggal 31 Januari 2009. Perjanjian sewa tersebut telah diperpanjang sampai dengan 31 Januari 2012 dengan nilai pendapatan sewa sebesar Rp1.800.000.000 untuk 3 tahun. Perjanjian sewa tersebut telah diperpanjang untuk kedua kalinya sampai dengan 31 Januari 2015 dengan nilai sewa sebesar Rp 1.980.000.000, termasuk pajak, untuk masa 3 tahun.

38. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Management services agreement

On January 22, 1998 and January 7, 2008, the Company entered into a cooperation agreement with PT Asuransi QBE Pool Indonesia, an associate, and PT Widya Dharma Artha, a subsidiary, to provide management services in the form of consultancy in investments, taxes, internal audits and others to improve efficiency and to increase business profit. The management fee is agreed by both parties. These agreements have no expiry date.

b. Life insurance agreement

On June 25, 2003, the Company and PT Sun Life Financial Indonesia signed an agreement for a life insurance program called Brilliance Individual Life Insurance. This insurance coverage is intended to be used as a guarantee on the Company's liabilities for employee benefits due to employment termination and as an incentive for the Company's employees. The insurance premium is 5% of the employee's monthly salary.

This agreement will automatically end after all the policies issued by PT Sun Life Financial Indonesia.

c. Building lease agreement

On August 29, 2005, the Company entered into a rental agreement with PT Bank DBS Indonesia for the Company's building located at Jl. Muara Karang Raya No. 293-301 for a period from February 1, 2006 to January 31, 2009. This rental agreement has been extended until January 31, 2012 with a rental income amounting to Rp1,800,000,000 for 3 years. The rental agreement has been extended for the second time until January 31, 2015 with a rental value of Rp1,980,000,000, tax-inclusive, for 3 years.

39. SUSPENSI SAHAM

Sejak tahun 2011, Bursa Efek Indonesia (BEI) telah beberapa kali memberlakukan penghentian sementara (suspensi) perdagangan saham Perusahaan antara lain sehubungan dengan peningkatan harga saham kumulatif yang signifikan. Suspensi tersebut disampaikan melalui surat dan pengumuman bursa pada tanggal 16 Mei 2011, 19 Juli 2012, 23 Juli 2012 dan 28 Nopember 2012. Sehubungan dengan suspensi tersebut, Perusahaan telah menyampaikan keterbukaan informasi sesuai ketentuan yang berlaku dan menyampaikan surat tanggapan kepada BEI, terakhir kali dengan surat tertanggal 6 Desember 2012.

Berdasarkan Akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No. 22 tanggal 26 Juni 2014, dari Notaris Erni Rohaini, SH, MBA, pada tanggal 17 Februari 2014. Melalui pengumuman No. Peng-UPT004/BEI.WAS/02-2014, PT Bursa Efek Indonesia membuka suspensi atas perdagangan saham Perusahaan dan waran seri I Perusahaan di Pasar Reguler dan Pasar Tunai. Perdagangan di buka kembali mulai sesi I tanggal 17 Pebruari 2014.

40. KATEGORI DAN KELAS INSTRUMEN KEUANGAN

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan Grup adalah sebagai berikut:

	<u>30 Sept /Sept 30,</u> 2015	<u>31 Des/Dec 31,</u> 2014
Aset Keuangan Lancar		
<u>Efek yang diperdagangkan</u>		
Reksadana	26,938,071,647	31,503,570,501
Saham	592,950,540	932,619,280
Obligasi	6,074,113,228	11,541,181,389
<u>Efek tersedia untuk dijual</u>		
Reksadana	-	2,887,118,622
Obligasi	10,486,966,000	15,905,706,005
<u>Pinjaman diberikan dan piutang</u>		
Kas dan setara kas	2,098,609,570	20,386,020,474
Deposito berjangka	6,346,585,884	5,867,810,628
Pinutang usaha		
Pihak berelasi	6,318,000	15,036,750
Pihak ketiga	517,519,125	620,539,740
Pinutang lain-lain		
Pihak berelasi	428,448,651	466,960,046
Pihak ketiga	6,783,432	16,836,586

39. STOCK SUSPENSION

Since 2011, the Indonesia Stock Exchange (the IDX) has temporary suspended the trading of the Company's shares due to, among others, significant increase in cumulative share price. The suspension was notified through letter of notification and stock exchange announcement dated May 16, 2011, July 19, 2012, July 23, 2012 and November 28, 2012. In response to this suspension, the Company has submitted the information disclosure in accordance with the prevailing regulations and also submitted letter of response to the IDX, most recently with the letter of response dated December 6, 2012.

Based on the extraordinary General Meeting of Stockholders Resolution No. 22 on June 26, 2014 of public notary Erni Rohaini, SH, MBA, on February 17, 2014. According to the announcement letter No. UPT004/BEI.WAS/02-2014, Indonesia Stock Exchange opens the stock suspension on trading of stock and warrant 1st series of Company in Regular Market and Cash Market. The trading is open again since February 17, 2014.

40. CATEGORIES AND CLASSES OF FINANCIAL INSTRUMENT

The classification of the Group's financial assets and liabilities are as follows:

Current Financial Assets

Trading securities

Mutual funds
 Stocks
 Bonds

Available for sale securities

Mutual funds
 Bonds

Loans and receivables

Cash and cash equivalents
 Time deposit
 Trade receivable
 Related party
 Third party
 Other receivable
 Related party
 Third party

	30 Sept / Sept 30, 2015	31 Des / Dec 31, 2014	
Aset Keuangan Tidak Lancar			Non-Current Financial Assets
<u>Pinjaman diberikan dan piutang</u>			<u>Loans and receivables</u>
Piutang lain-lain kepada pihak berelasi	7,382,521,959	7,558,154,567	Other receivable from related party
Aset lain-lain	1,299,484,367	1,238,950,193	Other asset
Jumlah aset keuangan	<u>98,825,406,347</u>	<u>95,742,199,103</u>	Total financial assets
Liabilitas Keuangan Jangka Pendek			Current Financial Liabilities
<u>Biaya perolehan diamortisasi</u>			<u>Liabilities at amortized cost</u>
Biaya yang masih harus dibayar	293,076,328	568,632,859	Accrued Expense
Utang dividen	18,591,437,480	18,240,656,184	Dividends payable
Pendapatan diterima dimuka	103,750,100	86,036,500	Unearned revenue
Utang lain-lain	186,119,195	139,781,743	Other payable
Jumlah liabilitas Keuangan	<u>19,174,383,103</u>	<u>19,035,107,286</u>	Total Financial Liabilitas

Grup tidak memiliki aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo.

The Group does not have assets and liabilities measured at fair value through profit or loss, and financial assets held to maturity.

41. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN MODAL

41. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

a. Manajemen risiko keuangan

Grup mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa mereka akan mampu untuk melanjutkan kelangsungan hidup, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Struktur modal Grup terdiri dari ekuitas pemegang saham induk, yang terdiri dari modal yang ditempatkan (Catatan 22), tambahan modal disetor (Catatan 23), saldo laba dan kepentingan nonpengendali (Catatan 24).

Grup secara aktif menelaah dan mengelola struktur permodalan untuk memastikan struktur modal dan hasil pengembalian ke pemegang saham yang optimal dengan mempertimbangkan efisiensi modal Grup, profitabilitas saat ini dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi dan proyeksi peluang investasi yang strategis.

a. Capital Risk Management

The Group manages capital risk to ensure that it will be able to continue as going concern, in addition to maximizing the profits of the shareholders through the optimization of the balance of debt and equity. The Group's capital structure consists of equity shareholders of the holding consisting of capital stock (Note 22), additional paid-in capital (Note 23), retained earnings and non-controlling interests (Note 24).

The Group actively and regularly reviews and manages its capital structure to ensure optimal capital structure and shareholder returns, taking into consideration capital efficiency of the Group, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, and projected strategic investment opportunities.

Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Grup dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada para pemegang saham. Perusahaan membayar dividen satu kali dalam setahun, tetapi apabila keadaan keuangan Perusahaan memungkinkan dan dengan cara yang ditetapkan Anggaran Dasar Perusahaan. Jumlah dividen akan selalu dihubungkan dengan tingkat laba bersih setelah pajak selama tahun buku yang bersangkutan dan dengan memperhatikan keadaan keuangan Perusahaan dan perkembangan kondisi ekonomi.

b. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan

Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan Grup adalah untuk memastikan bahwa sumber daya keuangan yang memadai tersedia untuk operasi dan pengembangan bisnis, serta untuk mengelola risiko mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko harga. Grup beroperasi dengan pedoman yang telah ditentukan oleh Dewan Direksi.

Perhatian atas pengelolaan risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangan perubahan dan volatilitas pasar keuangan di Indonesia dan internasional.

i. Manajemen risiko mata uang asing

Grup terekspos pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing terutama karena transaksi investasi obligasi dan reksadana yang didenominasi dalam mata uang asing.

Grup mengelola eksposur mata uang asing dengan mencocokkan, sebisa mungkin, penerimaan dan pembayaran dalam masing-masing individu mata uang.

Pada tanggal pelaporan aset keuangan Grup dalam nilai tukar mata uang asing, termasuk instrumen keuangan yang diungkapkan dalam Catatan 36.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders. The Company pays out dividends once a year, however, when the Company is financially viable and as regulated in the Company's Article of Associations. The payout rate is always correlated with the level of prevailing net income after tax and is considered based on the Company's financial condition and the prospects of economy.

b. Financial risk management objectives and policies

The Group's overall financial risk management and policies seek to ensure that adequate financial resources are available for operation and development of its business, while managing its exposure to foreign exchange risk, credit risk, liquidity risk and other price risk. The Group operates within defined guidelines that are approved by the Board.

Attention of managing these risks has significantly increase in the light of the considerable changes and volatility in Indonesia and international markets.

i. Foreign currency risk management

The Group is exposed to the effect of foreign currency exchange rate fluctuation mainly because investment in bonds and mutual funds of foreign currency denominated transactions.

The Group manages the foreign currency exposure by matching, as far as possible, receipts and payments in each individual currency.

At the reporting date the monetary assets in foreign currencies, which include financial instruments, are disclosed in Note 36.

ii. Manajemen risiko tingkat bunga

Risiko tingkat suku bunga mengacu pada risiko nilai wajar arus kas masa depan dari instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan tingkat suku bunga pasar.

Grup tidak dipengaruhi risiko tingkat suku bunga karena Grup tidak memiliki pinjaman dengan suku bunga fluktuatif dan tetap.

iii. Manajemen risiko kredit

Perusahaan dan entitas anak senantiasa mengelola risiko kredit dengan menetapkan batasan jumlah risiko kredit yang dapat diterima untuk masing-masing pihak, melakukan review secara berkala terhadap pembayaran oleh pelanggan dan lebih selektif dalam pemilihan bank/institusi keuangan dan emiten, yaitu hanya bank/institusi keuangan dan emiten yang mempunyai kredibilitas baik yang dipilih.

iv. Manajemen risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko dimana Grup mungkin mengalami kesulitan memenuhi kewajiban keuangan yang diselesaikan dengan penyerahan kas atau aset keuangan lainnya. Pada tanggal pelaporan, Grup tidak memiliki risiko likuiditas karena aset lancar Grup adalah cukup untuk menutupiabilitas keuangan lancar Grup.

v. Manajemen risiko harga lain

Grup memiliki investasi jangka pendek dalam bentuk surat berharga. Investasi ini dikelompokkan sebagai investasi tersedia untuk dijual dan diperdagangkan dan diukur dengan nilai wajar. Harga pasar atau nilai aset bersih surat berharga mempengaruhi laba rugi dan laba rugi komprehensif yang diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

ii. Interest rate risk management

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

The Group is not exposed to interest rate risk since the Group does not have fund borrowing at floating and fixed interest rate.

iii. Credit risk management

The Company and subsidiaries manage and control this credit risk by setting limits on the amount of risk they are willing to accept for respective customers and by being more selective in choosing banks or financial institutions and issuers, choosing only reputable and creditworthy banks or financial institutions and issuers.

iv. Liquidity risk management

Liquidity risk is the risk Group may encounter difficulties in meeting its obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or other financial assets. As of reporting dates, Group is not exposed to liquidity risk since the Group's current financial assets is enough to cover the Group's current financial liabilities.

v. Other price risk management

The Group has short term investments in marketable securities. These investments are classified as available for sale and held for trading and measured at fair value. Market value or net asset value of marketable securities affects the gain or loss recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

Dalam rangka mengelola risiko harga lain, Grup secara berkala memonitor pergerakan harga instrumen keuangan yang dimiliki dan kondisi perekonomian nasional maupun global yang dapat memberikan dampak terhadap nilai dari instrumen keuangan.

To manage the other price risk, regularly monitor movement in prices of their financial instruments and both national and global economic conditions that may affect the financial instruments' value.

c. Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Kecuali sebagaimana tercantum dalam tabel berikut, direksi menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya.

c. Fair value of financial instruments

Fair value of financial instruments carried at amortized cost

Except as detailed in the following table, the directors consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the consolidated financial statements approximate their fair values.

	<u>Nilai tercatat/Carrying value</u>		<u>Nilai wajar/Fair value</u>		
	<u>30 Sept 2015</u>	<u>31 Des 2014</u>	<u>30 Sept 2015</u>	<u>31 Des 2014</u>	
	<u>Sept 30, 2015</u>	<u>Dec 31, 2014</u>	<u>Sept 30, 2015</u>	<u>Dec 31, 2014</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Pinjaman dan piutang:					Loans and receivables:
Kas dan setara Kas	2,098,609,570	20,386,020,474	2,098,609,570	20,386,020,474	Cash and cash equivalent
Deposito berjangka	6,346,585,884	5,867,810,628	6,346,585,884	5,867,810,628	Time deposits
Piutang usaha	523,837,125	635,576,490	523,837,125	635,576,490	Trade receivables
Piutang lain-lain	7,817,754,042	8,041,951,199	7,817,754,042	8,041,951,199	Other receivables
Aset lain-lain	1,299,484,367	1,238,950,193	1,299,484,367	1,238,950,193	Other assets
Jumlah	<u>18,086,270,988</u>	<u>36,170,308,984</u>	<u>18,086,270,988</u>	<u>36,170,308,984</u>	Total
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Liabilitas lain-lain:					Other liabilities:
Biaya yang masih harus dibayar	293,076,328	568,632,859	293,076,328	568,632,859	Accrued expense
Utang dividen	18,591,437,480	18,240,656,184	18,240,656,184	18,240,656,184	Dividends payable
Utang lain-lain	186,119,195	139,781,742	186,119,195	139,781,742	Other payable
Pendapatan diterima di muka	97,500,000	88,036,500	97,500,000	88,036,500	Unearned revenues
Jumlah	<u>19,168,133,003</u>	<u>19,037,107,285</u>	<u>18,817,351,707</u>	<u>19,037,107,285</u>	Total

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis discounted cash flow menggunakan harga dari transaksi pasar yang dapat diamati saat ini dan kutipan dealer untuk instrumen sejenis.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- The fair values of other financial assets and financial liabilities (excluding those described above) are determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments.

Pengukuran nilai wajar diakui dalam laporan posisi keuangan

Tabel berikut ini memberikan analisis dari instrumen keuangan yang diukur setelah pengakuan awal sebesar nilai wajar, dikelompokkan ke Tingkat 1 sampai 3 didasarkan pada sejauh mana nilai wajar diamati.

- Tingkat 1 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari harga kuotasian (tak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- Tingkat 2 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya deviasi dari harga).
- Tingkat 3 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Fair value measurements recognized in the consolidated statement of financial position

The following table provides an analysis of financial instruments that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

30 Sept 2015 / Sept 30, 2015	Tingkat 1/ <u>Level 1</u> Rp	Tingkat 2 <u>Level 2</u> Rp	Tingkat 3 <u>Level 3</u> Rp	Jumlah/ <u>Total</u> Rp	
Aset keuangan pada FVTPL					Financial assets at FVTPL
Saham	592,950,540	-	-	592,950,540	Stocks
Reksadana	26,938,071,647	-	-	26,938,071,647	Mutual funds
Obligasi	6,074,113,228	-	-	6,074,113,228	Bonds
Aset lain-lain	1,299,484,367	-	-	1,299,484,367	Other assets
Subjumlah	<u>34,904,619,782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,904,619,782</u>	Subtotal
Aset keuangan tersedia untuk dijual					Available for sale financial assets
Obligasi	10,486,966,000	-	-	10,486,966,000	Bonds
Subjumlah	<u>10,486,966,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,486,966,000</u>	Subtotal
Jumlah	<u>45,391,585,782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,391,585,782</u>	Total

31 Des 2014/ Dec 31,2014	Tingkat 1/ <i>Level 1</i>	Tingkat 2 <i>Level 2</i>	Tingkat 3 <i>Level 3</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset keuangan pada FVTPL					Financial assets at FVTPL
Saham	932,619,280	-	-	932,619,280	Stocks
Reksadana	31,503,570,501	-	-	31,503,570,501	Mutual funds
Obligasi	11,541,181,389	-	-	11,541,181,389	Bonds
Aset lain-lain	958,950,193	-	-	958,950,193	Other assets
Subjumlah	<u>44,936,321,363</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,936,321,363</u>	Subtotal
Aset keuangan tersedia untuk dijual					Available for sale financial assets
Reksadana	2,887,118,622	-	-	2,887,118,622	Mutual funds
Obligasi	15,905,706,005	-	-	15,905,706,005	Bonds
Subjumlah	<u>18,792,824,627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,792,824,627</u>	Subtotal
Jumlah	<u>63,729,145,990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,729,145,990</u>	Total

42. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan dari halaman 1 sampai 74 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 26 Oktober 2015.

42. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The preparation and fair presentation of the financial statements on pages 1 to 74 were the responsibilities of the management, and were approved by the Directors and authorized for issue on October 26, 2015.

LAMPIRAN

PT POOL ADVISTA INDONESIA Tbk
SURAT BERHARGA - REKSADANA
30 SEPTEMBER 2015

REKSADANA	Nilai Perolehan			Nilai Pasar	
	Unit penyertaan	Nilai Aset Bersih / Unit	Total (Rp)	Harga Pasar / Unit	Total
IDR					
Batavia Dana Kas Maxima	2,139,296.08	1,075.12	2,300,000,000	1,186.41	2,538,082,260
Batavia Dana Kas Maxima	3,735,009.16	1,135.88	4,242,522,200	1,186.41	4,431,252,213
Batavia Dana Kas Maxima	720,003.06	1,049.32	755,513,847	1,186.41	854,218,836
Manulife Dana Ekuitas	383,780.07	6,514.08	2,499,975,449	8,546.02	3,279,793,427
Manulife Select Invest Protector	1,440,704.06	1,392.29	2,005,878,358	1,553.50	2,238,135,244
Schroders 90 Plus Equity Fund	161,987.39	1,543.33	250,000,000	1,515.53	245,496,751
Schroder 90 Plus Equity Fund	186,922.88	1,604.94	300,000,000	1,515.53	283,287,226
BNP Paribas Ekuitas	68,371.90	13,163.30	899,999,999	14,654.05	1,001,925,282
RHB OSK Capital Protected Fund 29	1,200,000.00	1,000.00	1,200,000,000	999.52	1,199,424,000
Manulife Saham Andalan	609,463.85	1,970.75	1,201,100,890	1,453.94	886,123,875
BNP Paribas Spektra	860,528.06	1,178.40	1,014,049,600	1,321.36	1,137,067,352
X-Tra Premier Investa	998,896.84	1,000.73	999,624,375	1,019.70	1,018,575,111
RHB OSK Capital Protected Fund 20	1,000,000.00	1,000.00	1,000,000,000	1,003.52	1,003,516,200
Manulife Pendapatan Tetap Negara	238,126.41	1,996.49	475,417,856	1,978.93	471,235,145
First State Indoequity Dividend Yield Fund	67,300.55	3,714.68	250,000,000	3,501.76	235,670,367
First State Indoequity Sectoral Fund	50,463.15	4,954.11	250,000,000	4,346.82	219,354,233
Schroders Dana Prestasi Plus	3,428.90	29,163.90	100,000,000	23,148.52	79,373,883
Schroders Dana Prestasi Plus	10,720.09	23,320.70	250,000,000	23,148.52	248,154,215
Schroders Dana Prestasi Plus	12,400.41	24,192.74	300,000,000	23,148.52	287,051,239
Batavia Proteksi Cemerlang 12	1,000,000.00	1,000.00	1,000,000,000	996.45	996,450,000
USD					
OSKN USD Capital Protected Fund III (USD)	250,000.00	1.00	3,664,250,000	1.02	3,720,448,602
Bahana Optima Protected Fund USD 10 (USD)	40,000.00	1.00	586,280,000	0.96	563,436,186
					26,938,071,647

