

PT TRIHAMAS FINANCE

Laporan Keuangan
pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal 31 Desember 2019
beserta Laporan Auditor Independen/

*Financial Statements
as of and for the year ended
December 31, 2019
with Independent Auditors' Report thereon*



TRIHAMAS FINANCE

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN PADA TANGGAL
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
PT TRIHAMAS FINANCE/
DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL STATEMENTS ASOFAND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31,2019 AND 2018
PT TRIHAMAS FINANCE**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini / *I, the under signed :*

Nama / Name : Gerardus Djuju Kusmo
Alamat kantor / Office address : Jl. Let. Jend. TB Simatupang Kav.11
Tanjung Barat Jakarta
Alamat rumah / Residential address : Jl. Palem VII No.8 RT002/019
Kel. Bencongan Kec. Kelapa Dua Tangerang Banten
Nomor Telepon / Telephone : 021-29330553
Jabatan / Title : Direktur Utama / President Director

Menyatakan bahwa :

State that :

- | | |
|---|--|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Trihamas Finance ("Perusahaan"); | 1. <i>Responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT Trihamas Finance ("the Company");</i> |
| 2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. <i>The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar
b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | 3. a. <i>All information in the Company's financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;</i>
b. <i>The Company's financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;</i> |
| 4. Bertanggung jawab atas system pengendalian internal Perusahaan. | 4. <i>Responsible for the Company's internal control system.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statements letter is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi / *For and on behalf of the Board of Directors*
Jakarta, 22 April 2020 / April 22 , 2020



Gerardus Djuju Kusmo
Direktur Utama / President Director

**Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono,
Retno, Palilingan & Rekan**

Registered Public Accountants

Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No. 855/KM.1/2017



No : 00760/2 1133/AU.1/09/0354-1/1/IV/2020

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

*The Shareholders', Board of Commissioners and
Directors*

PT Trihamas Finance

PT Trihamas Finance

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

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

Tanggung jawab manajemen atas laporan Keuangan

Management's responsibility for the financial statements

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

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

Tanggung jawab auditor

Auditors' responsibility

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

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

Tel: +62 21 29932121 (Hunting) & +62 21 3144003 • Fax: +62 21 29932113 & +62 21 3144211 • Email: ikt-office@pkfhadiwinata.com • www.pkfhadiwinata.com
Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan • UOB Plaza 42nd & 30th Floor • Jl. MH. Thamrin Lot 8-10
Central Jakarta 10230 • Indonesia

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono,
Retno, Palilingan & Rekan

Registered Public Accountants

Decree of the Finance Minister of the Republic of Indonesia No. 855/KM.1/2017



Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Trihamas Finance tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Auditors' responsibility (continued)

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Trihamas Finance as of December 31, 2019, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards

Paul Hadiwinata, Hidajat, Arsono, Retno, Palilingan & Rekan



Ary Daniel Hartanto, S.E., Ak., CA, CPA, SAS
Registrasi Akuntan Publik/Public Accountant Registration No. AP 0354

22 April 2020/April 22, 2020

PT TRIHAMAS FINANCE
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIHAMAS FINANCE
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019	2018	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	3	105.777.219.724	81.519.314.600	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen – setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp9.215.420.449 dan Rp12.485.154.218 pada tahun 2019 dan 2018	4	1.751.486.483.115	1.495.307.354.683	Consumer financing receivables net of allowance for impairment losses of Rp9,215,420,449 dan Rp12,485,154,218 in 2019 and 2018
Piutang pembiayaan murabahah – setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp1.720.337.597 dan Rp1.901.510.892 pada tahun 2019 dan 2018	5	7.166.965.420	87.608.263.151	Murabahah financing receivables net of allowance for impairment losses of Rp1,720,337,597 dan Rp1,901,510,892 in 2019 and 2018
Piutang lain-lain	6, 24a	27.690.933.221	28.224.351.772	Other receivables
Uang muka dan beban dibayar dimuka		8.319.690.134	7.359.766.699	Advances and prepayments
Investasi pada entitas asosiasi	7	23.175.807.146	21.739.174.563	Investment in associate
Properti investasi - nilai wajar	8	128.824.747.450	128.824.747.450	Investment property – fair value
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp45.268.783.248 dan Rp44.556.572.279 pada tahun 2019 dan 2018	9	63.964.352.399	65.005.053.197	Property and equipment - net of accumulated depreciation of Rp45,268,783,248 and Rp44,556,572,279 in 2019 and 2018
Jaminan yang dikuasai kembali – setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp1.852.451.406 dan Rp4.204.277.200 pada tahun 2019 dan 2018	10	14.310.385.464	25.684.337.078	Foreclosed collaterals net of allowance for impairment losses of Rp1,852,451,406 dan Rp4,204,277,200 in 2019 and 2018
Aset lain-lain		4.075.435.923	5.075.435.923	Other assets
JUMLAH ASET		2.134.792.019.996	1.946.347.799.116	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

PT TRIHAMAS FINANCE
LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 Desember 2019
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIHAMAS FINANCE
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019	2018	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Pinjaman yang diterima	11	1.493.736.833.517	1.338.154.634.467	<i>Liabilities immediately payable</i>
Utang usaha	12	25.402.560.082	22.089.261.030	<i>Trade payable</i>
Utang pajak	13a	6.092.431.047	2.205.657.618	<i>Taxes payable</i>
Liabilitas pajak tangguhan – bersih	13c	5.251.316.936	3.652.703.985	<i>Deferred tax liabilities – net</i>
Liabilitas imbalan kerja	14	18.188.089.375	14.920.622.508	<i>Employment benefit liabilities</i>
Liabilitas lain-lain	24b	6.937.568.347	8.480.629.269	<i>Other liabilities</i>
JUMLAH LIABILITAS		1.555.608.799.304	1.389.503.508.877	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham				<i>Share capital</i>
Modal dasar terdiri dari				<i>Authorised capital consist of</i>
400.000 saham dengan nilai				<i>400,000 shares with</i>
nominal Rp1.000.000 per lembar saham				<i>par value of Rp1,000,000 per share</i>
Modal ditempatkan dan disetor				<i>Issued and fully paid-up capital</i>
100.000 lembar saham	15	100.000.000.000	100.000.000.000	<i>100,000 share</i>
Surplus revaluasi aset tetap	9	28.918.253.984	29.465.529.238	<i>Revaluation surplus of fixed asset</i>
Saldo laba	2r, 22	450.264.966.708	427.378.761.001	<i>Retained earnings</i>
JUMLAH EKUITAS		579.183.220.692	556.844.290.239	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		2.134.792.019.996	1.946.347.799.116	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

PT TRIHAMAS FINANCE
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2019
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIHAMAS FINANCE
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 For the year ended
December 31, 2019
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019	2018	
PENDAPATAN				INCOME
Pembiayaan konsumen	17	363.009.249.190	316.091.580.801	Consumer financing
Marjin murabahah dan bagi hasil mudharabah	18	6.137.337.568	39.556.098.796	Margin of murabahah and profit sharing of Mudharabah
Penalti	19	41.365.375.665	27.930.092.310	Penalty
Keuntungan atas revaluasi properti dan investasi	8	-	10.486.960.728	Gain on revaluation of investment property
Lain - lain	20	36.067.309.292	40.934.409.564	Others
JUMLAH PENDAPATAN		446.579.271.715	434.999.142.199	TOTAL INCOME
BEBAN				EXPENSE
Kuangan	21	167.342.364.976	161.115.922.874	Financing cost
Gaji dan tunjangan		94.713.917.461	94.292.541.567	Salaries and allowances
Umum dan administrasi	22	84.788.299.887	83.846.226.101	General and administrative
Kerugian penurunan nilai:				Impairment losses of:
Aset keuangan		25.700.000.000	29.196.117.044	Financial assets
Aset non-keuangan		(2.351.825.794)	3.514.824.477	Non-financial assets
Pemasaran		565.610.407	800.508.389	Marketing
JUMLAH BEBAN		370.758.366.937	372.766.140.452	TOTAL EXPENSES
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		75.820.904.778	62.233.001.747	INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSE
PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX
Kini	13b	(13.555.430.500)	(8.379.571.250)	Current
Tangguhan	13c	(2.246.910.376)	1.432.224.086	Deferred
Jumlah - Bersih		(15.802.340.876)	(6.947.347.164)	Total - Net
LABA TAHUN BERJALAN		60.018.563.902	55.285.654.583	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:
Pengukuran kembali atas program imbalan pasca kerja	14	(3.327.930.874)	647.518.411	Remeasurements of post employed benefits
Pajak penghasilan terkait dengan komponen penghasilan komprehensif lain	13c	648.297.425	(161.879.603)	Income tax relating to components of other comprehensive income
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN SETELAH PAJAK		(2.679.633.449)	485.638.808	OTHER COMPREHENSIVE INCOME THE YEAR NET OF TAXES
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		57.338.930.453	55.771.293.391	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

The original financial statements included herein are in the Indonesian language

PT TRIHAMAS FINANCE
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIHAMAS FINANCE
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
 For the year ended December 31, 2019
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Surplus revaluasi aset tetap/ Revaluation surplus of fixed assets	Saldo laba/Retained earnings	Jumlah ekuitas/ Total equity	
Saldo 31 Desember 2017		100.000.000.000	30.012.804.492	401.060.192.356	531.072.996.848	Balance as of December 31, 2017
Pembayaran deviden kas (Catatan 16)		-	-	(30.000.000.000)	(30.000.000.000)	Distribution of cash dividend (Note 16)
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan:						Total comprehensif income for the year:
Laba tahun berjalan		-	-	55.285.654.583	55.285.654.583	Net income for the period
Penghasilan komprehensif lain		-	(547.275.254)	1.032.914.062	485.638.808	Other comprehensive income
Saldo 31 Desember 2018		100.000.000.000	29.465.529.238	427.378.761.001	556.844.290.239	Balance as of December 31, 2018
Pembayaran deviden kas (Catatan 16)		-	-	(35.000.000.000)	(35.000.000.000)	Distribution of cash dividend (Note 16)
Jumlah laba komprehensif tahun berjalan:						Total comprehensif income for the year:
Laba tahun berjalan		-	-	60.018.563.902	60.018.563.902	Net income for the period
Penghasilan komprehensif lain		-	(547.275.254)	(2.132.358.195)	(2.679.633.449)	Other comprehensive income
Saldo 31 Desember 2019		100.000.000.000	28.918.253.984	450.264.966.708	579.183.220.692	Balance as of December 31, 2019

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole

PT TRIHAMAS FINANCE
LAPORAN ARUS KAS
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2019
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT TRIHAMAS FINANCE
STATEMENTS OF CASH FLOWS
 For the year ended
December 31, 2019
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2019	2018	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari:			Proceeds from:
Pembiayaan konsumen	1.481.427.614.681	1.416.361.628.395	Consumer financing
Piutang murabahah	6.137.337.567	39.556.098.795	Murabahah receivables
Sewa pembiayaan	-	12.304.189	Financing lease
Pendapatan pinalti	42.499.148.230	27.930.092.310	Penalty income
Pendapatan jaminan yang dikuasai kembali	27.653.869.946	29.591.125.518	Proceeds from sale of foreclosed collaterals
Pendapatan lain-lain	31.645.836.776	29.937.200.509	Other income
Pembayaran atas :			Payments for:
Pajak penghasilan	(9.803.450.769)	(6.622.928.336)	Income tax
Beban murabahah dan bagi hasil mudharabah/ musyarakah	(167.454.094)	(18.171.433.399)	Murabahah expenses and profit sharing of mudharabah/ musyarakah
Piutang murabahah	(7.132.656.931)	(70.783.890.287)	Murabahah receivables
Beban keuangan	(165.398.346.899)	(142.944.489.475)	Finance cost
Operasional lainnya	(237.508.811.896)	(175.778.984.306)	Other operating
Pembiayaan konsumen	(1.265.658.880.306)	(1.147.774.887.754)	Consumer financing
Arus kas bersih untuk aktivitas operasi	(96.305.793.695)	(18.688.163.841)	Net cash flows for operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari penjualan aset tetap	2.471.700.000	3.527.759.050	Proceeds from sale of property and equipments
Perolehan aset tetap	(5.692.587.721)	(2.752.901.173)	Acquisition of property and equipments
Investasi pada entitas asosiasi	-	(20.800.000.000)	Investment in associate
Arus kas bersih untuk aktivitas investasi	(3.220.887.721)	(20.025.142.123)	Net cash flows for investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan pinjaman yang diterima	1.367.330.408.410	1.254.936.614.235	Proceeds from fund borrowings
Pembayaran dividen kas	(35.000.000.000)	(38.100.000.000)	Payment of cash dividend
Pembayaran pinjaman yang diterima	(1.208.545.821.870)	(1.214.643.654.865)	Payment of fund borrowings
Arus kas bersih dari aktivitas pendanaan	123.784.586.540	2.192.959.370	Net cash flows from financing activities
(PENURUNAN) KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	24.257.905.124	(36.520.346.594)	NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	81.519.314.600	118.039.661.194	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	105.777.219.724	81.519.314.600	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements form an integral part of these financial statements as a whole