

The background of the cover is a photograph of a modern, multi-story office building with a glass facade, reflecting the sky. The building is dark blue and stands against a light blue sky with some clouds. The bottom of the cover features a large orange and grey geometric graphic that frames the title.

MELAYANI DENGAN SEPENUH HATI

*#PermodalanCepatYangBersahabat
#SelaluAdaHarapan*

2019
LAPORAN TAHUNAN

Daftar Isi

Contents

Laporan Posisi Keuangan	1
<i>Statement of Financial Position</i>	
 Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	4
<i>Statement of Profit or Loss Other Comprehensive Income</i>	
 Laporan Perubahan Ekuitas	5
<i>Statement of Changes in Equity</i>	
 Laporan Arus Kas	6
<i>Statement of Cash Flows</i>	
 Catatan atas Laporan Keuangan	8-48
<i>Notes to financial Statements</i>	

Ekshibit A

Exhibit A

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	Catatan/ Notes	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
A S E T				ASSETS
Kas dan setara kas	62.497.299.660	4,26a	30.106.795.173	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 5.444.069.619 tanggal 31 Desember 2019 dan Rp 2.952.271.196 tanggal 31 Desember 2018	508.835.058.872	5	305.358.551.187	Venture capital financing receivables - net of allowance for impairment losses of Rp 5,444,069,619 as of 31 December 2019 and Rp 2,952,271,196 as of 31 December 2018
Piutang lain-lain - Pihak ketiga	15.391.490.341	6	2.986.907.697	Other receivables - Third parties
Biaya dibayar di muka dan uang muka	25.682.918.390	7	11.906.002.393	Prepaid expenses and advances
Investasi saham	2.213.863.463	8	-	Investment in share
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 14.054.194.283 tanggal 31 Desember 2019 dan Rp 8.296.994.235 tanggal 31 Desember 2018	41.538.561.348	9	28.017.697.980	Property and equipment - net of accumulated depreciation of Rp 14,054,194,283 as of 31 December 2019 and Rp 8,296,994,235 as of 31 December 2018
Aset takberwujud - Neto	1.326.175.834	10	918.621.250	Intangible assets - Net
Aset tidak lancar lainnya	15.424.630.121	11	878.610.739	Other non-current assets
JUMLAH ASET	672.909.998.029		380.173.186.419	TOTAL ASSETS

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E
which are integral part of
the Financial Statements taken as a whole

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	Catatan/ Notes	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Pinjaman bank jangka pendek	208.639.425.537	12,26c	163.965.752.411	Short-term bank loans
Utang lain-lain				Other payables
Pihak berelasi	698.599.329	13,26b	1.286.045.426	Related party
Pihak ketiga	166.614.393.661	13	110.939.852.988	Third parties
Beban akrual	16.956.400.653	14	4.210.478.614	Accruals
Utang pajak	14.130.402.954	15a	3.699.121.023	Taxes payables
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current maturities of long-term liabilities
Pinjaman bank	19.206.600.016	16	9.719.932.270	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	667.678.556	17	839.333.071	Finance lease liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	426.913.500.706		294.660.515.803	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman bank jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	23.153.796.049	16	16.270.415.044	Long term liabilities - net of current maturities
Utang sewa pembiayaan	220.204.732	17	887.883.288	Finance lease liabilities
Pinjaman lainnya	105.841.449.760	18	-	Other loan
Liabilitas imbalan pasca-kerja	3.425.021.095	19	2.056.894.665	Post-employment benefits liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	132.640.471.636		19.215.192.997	Total Non-Current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS	559.553.972.342		313.875.708.800	TOTAL LIABILITIES

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the Financial Statements taken as a whole

Ekshibit A/3

Exhibit A/3

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	Catatan/ Notes	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
EKUITAS				EQUITY
Modal saham				Share capital
Modal dasar 240.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 per saham tanggal 31 Desember 2019				Authorized capital 240,000 shares with par value of Rp 1,000,000 per share as of 31 December 2019
Modal dasar 200.000 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 per saham tanggal 31 Desember 2018				Authorized capital 200,000 shares with par value of Rp 1,000,000 per share as of 31 December 2018
Modal ditempatkan dan disetor penuh 61.000 saham tanggal 31 Desember 2019 dan 54.500 saham tanggal 31 Desember 2018	61.000.000.000	20	54.500.000.000	Issued and fully paid-up capital 61,000 shares as of 31 December 2019 and 54,500 shares as of 31 December 2018
Penghasilan komprehensif lain	44.338.686		263.750.528	Other comprehensive income
Saldo laba	52.311.687.001		11.533.727.091	Retained earnings
Jumlah Ekuitas	113.356.025.687		66.297.477.619	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	672.909.998.029		380.173.186.419	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E
which are integral part of
the Financial Statements taken as a whole

Tangerang Selatan, 26 Maret 2020/ South Tangerang, 26 March 2020



ESTA DANA VENTURA

Rony Harianto
Direktur Utama/ President Director

Ekshibit B

Exhibit B

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2019	Catatan/ Notes	2018	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Pendapatan pembiayaan modal ventura	319.063.124.126	21	158.903.621.352	Venture capital financing income
Pendapatan provisi dan administrasi	23.507.765.848	22	11.131.247.851	Provisions and administration revenue
Jumlah Pendapatan Usaha	342.570.889.974		170.034.869.203	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban gaji dan tunjangan	(153.803.973.265)	23	(87.000.470.500)	Salaries and benefits expenses
Beban umum dan administrasi	(84.678.706.946)	24	(47.140.251.389)	General and administrative expenses
Jumlah beban usaha	(238.482.680.211)		(134.140.721.889)	Total operating expenses
LABA USAHA	104.088.209.763		35.894.147.314	PROFIT FROM OPERATIONS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER OPERATING INCOME (EXPENSE)
Penghasilan keuangan	1.189.542.728		605.128.245	Finance income
Beban keuangan	(44.605.396.396)		(19.970.243.268)	Finance costs
Beban operasi lainnya - Neto	(5.590.961.685)	25	(1.166.519.286)	Other operating expenses - Net
LABA SEBELUM PAJAK	55.081.394.410		15.362.513.005	PROFIT BEFORE TAX
Beban pajak penghasilan	(14.303.434.500)	15b	(3.957.540.750)	Income tax expense
LABA TAHUN BERJALAN	40.777.959.910		11.404.972.255	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 to profit or loss
Bagian atas penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	1.200.169		-	Share of other comprehensive income on associates
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(220.612.011)	19	61.156.981	Remeasurement of defined benefit liabilities
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA SETELAH PAJAK	(219.411.842)		61.156.981	OTHER TOTAL COMPREHENSIVE INCOME, NET OF TAX
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	40.558.548.068		11.466.129.236	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E
which are integral part of
the Financial Statements taken as a whole

Tangerang Selatan, 26 Maret 2020/ South Tangerang, 26 March 2020



ESTA DANA VENTURA

Rony Harianto
Direktur Utama/ President Director

Ekshibit C

Exhibit C

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ <i>Share capital</i>	Penghasilan komprehensif lain/ <i>Other comprehensive income</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>	Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	
Saldo per 1 Januari 2018	30.000.000.000	202.593.547	128.754.836	30.331.348.383	<i>Balance as of 1 January 2018</i>
Setoran modal (Catatan 23)	24.500.000.000	-	-	24.500.000.000	<i>Additional paid-in capital (Note 23)</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja (Catatan 22)	-	61.156.981	-	61.156.981	<i>Remeasurement of defined benefit liabilities (Note 22)</i>
Laba tahun berjalan	-	-	11.404.972.255	11.404.972.255	<i>Profit for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2018	54.500.000.000	263.750.528	11.533.727.091	66.297.477.619	<i>Balance as of 31 December 2018</i>
Setoran modal (Catatan 23)	6.500.000.000	-	-	6.500.000.000	<i>Additional paid-in capital (Note 23)</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja (Catatan 22)	-	(220.612.011)	-	(220.612.011)	<i>Remeasurement of defined benefit liabilities (Note 22)</i>
Bagian atas penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	-	1.200.169	-	1.200.169	<i>Share of other comprehensive income on associates</i>
Laba tahun berjalan	-	-	40.777.959.910	40.777.959.910	<i>Profit for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2019	61.000.000.000	44.338.686	52.311.687.001	113.356.025.687	<i>Balance as of 31 December 2019</i>

Catatan 23/
Note 23

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E
which are integral part of
the Financial Statements taken as a whole

Ekshibit D

Exhibit D

PT ESTA DANA VENTURA LAPORAN ARUS KAS UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)		PT ESTA DANA VENTURA STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)	
	2019	2018	
ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FOR OPERATING ACTIVITIES
Laba sebelum pajak penghasilan	55.081.394.410	15.362.513.005	Profit before income tax
Penyesuaian untuk:			Adjustment for:
Kerugian penurunan piutang pembiayaan modal ventura	33.558.545.685	18.969.612.179	Impairment losses of venture capital financing receivables
Penyusutan aset tetap	6.473.854.123	4.138.400.543	Depreciation of property and equipment
Amortisasi aset takberwujud	428.005.416	218.118.750	Amortization of intangible assets
Imbalan pasca-kerja	1.368.126.430	663.190.490	Post-employment benefits
Kerugian atas pelepasan aset tetap	669.625.925	37.666.510	Loss on disposals of property and equipment
Beban keuangan	44.605.396.396	19.970.243.268	Finance cost
Penghasilan keuangan	(1.189.542.728)	(605.128.245)	Finance income
Pembayaran pajak tahun berjalan	(14.303.434.500)	(3.957.540.750)	Payment of current year tax
Bagian atas penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	1.200.169	-	Share of other comprehensive income on associates
Pengukuran liabilitas imbalan pasca kerja	(220.612.011)	61.156.981	Remeasurement of benefit liabilities
Laba operasi sebelum perubahan modal kerja	126.472.559.315	54.858.232.731	Operating income before changes in working capital
Perubahan modal kerja:			Changes in working capital:
Piutang pembiayaan modal ventura	(237.035.053.370)	(203.857.319.224)	Venture capital financing liabilities
Piutang lain-lain	(12.404.582.644)	(1.440.727.666)	Other receivables
Investasi saham	(2.213.863.463)	-	Investment in share
Beban dibayar di muka dan uang muka	(13.776.915.797)	(6.273.801.572)	Prepaid expenses and advances
Aset tidak lancar lainnya	(14.546.019.382)	(665.318.765)	Other non-current assets
Utang lain-lain	38.837.094.576	49.663.605.796	Other payables
Biaya yang masih harus dibayar	12.745.922.579	3.897.836.922	Accruals
Utang pajak	10.431.281.931	2.867.412.222	Taxes payables
Arus kas untuk aktivitas operasi	(91.489.576.255)	(100.950.079.556)	Cash flows for operating activities
Penerimaan dari penghasilan keuangan	1.189.542.728	605.128.245	Receipts from finance income
Pembayaran beban keuangan	(44.605.396.396)	(19.970.243.268)	Payments of finance cost
Arus kas bersih untuk aktivitas operasi	(134.905.429.923)	(120.315.194.579)	Net cash flows for operating activities
ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FOR INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(20.664.343.616)	(21.051.770.700)	Acquisition of property and equipment
Perolehan aset takberwujud	(835.560.000)	(704.940.000)	Acquisition of intangible assets
Arus kas bersih untuk aktivitas investasi	(21.499.903.616)	(21.756.710.700)	Net cash flows for investing activities

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E which are integral part of the Financial Statements taken as a whole

Ekshibit D/2

Exhibit D/2

PT ESTA DANA VENTURA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2019	2018	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan bersih dari pinjaman bank	166.885.171.637	106.782.965.878	Net proceeds from bank loans
Penerimaan bersih dari pinjaman yang diterima	16.250.000.000	20.800.000.000	Net proceeds from fund borrowings
Pembayaran bersih atas utang sewa pembiayaan	(839.333.071)	(1.049.395.596)	Net payments of finance lease liabilities
Penerimaan setoran modal	6.500.000.000	24.500.000.000	Additional paid-in capital
Arus kas bersih dari aktivitas pendanaan	188.795.838.566	151.033.570.282	Net cash flows from financing activities
			NET INCREASE IN
KENAIKAN BERSIH DALAM KAS DAN SETARA KAS	32.390.504.487	8.961.665.003	CASH AND CASH EQUIVALENTS
			CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	30.106.795.173	21.145.130.170	AT THE BEGINNING OF YEAR
			CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	62.497.299.660	30.106.795.173	AT THE END OF YEAR

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan pada Ekshibit E terlampir
yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan secara keseluruhan

See accompanying Notes to Financial Statements on Exhibit E
which are integral part of
the Financial Statements taken as a whole

Ekshibit E

Exhibit E

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M

a. Pendirian Perusahaan

PT Esta Dana Ventura (“Perusahaan”) didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 2 tanggal 7 Agustus 2014 oleh Kartika, S.H., M.Kn., Notaris di Bekasi. Akta pendirian tersebut telah memperoleh pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-19157.40.10.2014 tanggal 25 Juli 2014 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 103 tahun 2014 Tambahan No. 51285.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan dan terakhir berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham No. 4 tanggal 25 November 2019 oleh Maichel Vecky Katuuk, S.H., M.Kn., notaris di Bogor mengenai perubahan modal dasar dan modal disetor. Akta perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0099696.AH.01.02 Tahun 2019 tanggal 29 November 2019.

Perusahaan telah mendapatkan izin usaha dari Otoritas Jasa Keuangan dalam surat SR-803/NB.111/2014 tentang Pemberian Izin Usaha Modal Ventura tanggal 12 Februari 2015.

Perusahaan berdomisili di Tangerang Selatan dan memulai kegiatan komersialnya pada tahun 2015.

Sesuai Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah di bidang penanaman modal ventura.

Entitas induk sekaligus entitas induk utama Perusahaan adalah PT Esta Kapital Investama.

b. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

	2 0 1 9	2 0 1 8	
Komisaris Utama	: Dani Firmansjah	Dani Firmansjah	: President Commissioner
Komisaris	: Yan Peter Wangkar	Yan Peter Wangkar	: Commissioner
Komisaris	: Candra Gunawan	-	: Commissioner
Direktur Utama	: Rony Harianto	Rony Harianto	: President Director
Direktur	: Melivia Wangkar	Melivia Wangkar	: Director
Direktur	: Billy Ibrahim	Billy Ibrahim	: Director

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan memiliki 100 dan 68 pegawai tetap (Tidak diaudit).

1. GENERAL

a. Company Establishment

PT Esta Dana Ventura (the “Company”) was established based on Notarial Deed No.2 dated 7 August 2014 of Kartika, S.H., M.Kn, Notary in Bekasi. The deed of establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia by virtue of his decree No. AHU-19157-40-10.2014 dated 25 July 2014 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 103 in year 2014, Supplement No. 51285.

The Company's Articles of Association has been amended several times and the latest is based on the Deed of Shareholder No. 4 dated 25 November 2019 of Maichel Vecky Katuuk, S.H. M.Kn., notary in Bogor concerning the changes in authorised capital and paid up capital. The deed of amendment has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-0099696.AH.01.02 Tahun 2019 dated 29 November 2019.

The Company has obtained a license from Authority of Financial Services in letter SR-803/NB.111/2014 about Venture Capital Business Licenses dated 12 February 2015.

The Company is domiciled at South Tangerang and commenced its commercial activities in 2015.

In accordance with Article 3 of the Company's Article of Association, the scope of its activities is to engage in venture capital fund.

The parent entity as well as the ultimate parent entity of the Company is PT Esta Kapital Investama.

b. Board of Commissioners, Directors and Employee

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

As of 31 December 2019 and 2018, the Company employed 100 and 68 permanent employees (Unaudited).

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Laporan keuangan telah disusun dan disajikan berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntansi Indonesia.

Laporan keuangan Perusahaan disetujui oleh Direksi pada tanggal 26 Maret 2020.

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan konsep harga perolehan dan dasar akrual, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode tidak langsung dengan mengklasifikasikan arus kas sebagai aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Transaksi-transaksi yang termasuk dalam laporan keuangan diukur dengan mata uang lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan disajikan dalam Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan.

Perubahan atas PSAK dan ISAK yang berlaku Efektif pada tahun berjalan

Penerapan dari perubahan standar dan interpretasi akuntansi atas standar akuntansi berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2019, dan relevan bagi perusahaan namun tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan tahun berjalan:

- ISAK 33 "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka"
- ISAK 34 "Ketidakpastian Perlakuan Pajak Penghasilan"
- Amandemen PSAK 24 "Imbalan Kerja"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 46 "Pajak Penghasilan"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 66 "Pengaturan Bersama"

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (SAK), which consist of the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation to Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountant.

The financial statements of the Company were authorised by the Director on 26 March 2020.

a. Basis of Preparation of the Financial Statements

The financial statements, except for the statements of cash flows, have been prepared under historical cost concept and accrual basis, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies of each account.

The statements of cash flows have been prepared based on the indirect method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

Items included in the financial statements are measured using the currency of primary economic environment in which the entity operates (the functional currency). The financial statements are presented in Rupiah, which is the Company functional and presentation currency.

Changes to PSAK and ISAK effective in the current year

The adoption of the following revised accounting standards and interpretation of the accounting standards, which are effective from 1 January 2019 and relevant for Company, but did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current year period financial statements:

- ISAK 33 "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"
- ISAK 34 "Uncertainty Over Income Tax Treatments"
- Amendment to PSAK 24 "Employee Benefits"
- Annual Improvement to PSAK 46 "Income Tax"
- Annual Improvement to PSAK 66 "Joint Arrangements"

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan (Lanjutan)

Perubahan atas PSAK dan ISAK yang berlaku
Efektif pada tahun berjalan (Lanjutan)

Standar baru dan amandemen standar yang telah diterbitkan dan relevan bagi Perusahaan yang wajib diterapkan untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020 dan belum diterapkan secara dini oleh Perusahaan, adalah sebagai berikut:

- PSAK 71 "Instrumen Keuangan"
- PSAK 72 "Pendapatan dari Kontrak Dengan Pelanggan"
- PSAK 73 "Sewa"
- Amandemen PSAK 15 "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"
- Penyesuaian Tahunan PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"

Sampai dengan tanggal laporan auditor independen, manajemen Perusahaan sedang mengevaluasi dampak dari standar dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan Perusahaan.

b. Transaksi dengan Pihak Berelasi

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

- (a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
- (i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - (ii) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - (iii) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk 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, entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
 - (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.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

a. Basis of Preparation of the Financial Statements
(Continued)

Changes to PSAK and ISAK effective in the
current year (Continued)

New standards and amendments issued and relevant for the Company, that are mandatory for the financial year beginning or after 1 January 2020 and have not been early adopted by the Company, are as follows:

- PSAK 71 "Financial Instrument"
- PSAK 72 "Revenue from Contract with Customers"
- PSAK 73 "Lease"
- Amendment to PSAK 15 "Investment in Associates and Joint Venture"
- Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements"
- Annual Improvement to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements"

As of the independent auditors' report date, the Company's management is currently evaluating the impact of these standards and interpretations on the Company's financial statements.

b. Transactions with Related Parties

Related parties represent a person or an entity who is related to the reporting entity:

- (a) A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:
- (i) has control or joint control over the reporting entity;
 - (ii) has significant influence over the reporting entity; or
 - (iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- (b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
- (i) the entity and the reporting entity are members of the same 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.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

b. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)

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

(b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)

(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 personil manajemen kunci

c. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan, sepanjang deposito berjangka tersebut tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima, serta tidak dibatasi penggunaannya.

d. Piutang Pembiayaan Modal Ventura

Pembiayaan modal ventura merupakan pembiayaan yang diberikan kepada nasabah dan dinyatakan sebesar biaya perolehan diamortisasi. Perusahaan menentukan bukti objektif penurunan nilai atas pembiayaan yang diberikan secara individu dan kolektif.

Tingkat wanprestasi, kerugian dan waktu yang diharapkan untuk pemulihan dimasa mendatang diperbandingkan secara berkala terhadap hasil aktual untuk memastikan estimasi tersebut masih memadai.

Ketika peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui menyebabkan kerugian penurunan nilai berkurang, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan dan pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

e. Piutang Lain-lain

Piutang lain-lain yang mempunyai jangka waktu pembayaran yang tetap dan yang tidak diperdagangkan dalam pasar aktif diklasifikasikan sebagai "pinjaman yang diberikan dan piutang". Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali untuk piutang jangka pendek di mana pengakuan bunga tidak material.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Transactions with Related Parties (Continued)

Related parties represent a person or an entity who is related to the reporting entity: (Continued)

(b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies: (Continued)

(v) the entity is a post-employment benefits 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 of a parent of the entity).

c. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with a maturity period of three months or less since the date of placement, as long as these time deposits are not pledged as collaterals for borrowings nor restricted.

d. Venture Capital Financing Receivable

Venture capital financing is a financing given to costumers and is expressed as amortised cost. The Company determines the objective evidences of impairment of financing that is given individually and collectively.

The level of tort, loss and expected time for future recovery will be periodically compared to the actual results to ensure the estimate is still adequate.

When events that occur after decline in value are recognised to cause reduced value impairment losses, the previously recognised impairment losses must be recovered and the recovery is acknowledged on the income statement and other comprehensive income.

e. Other Receivables

Other receivables which are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market are classified as "loans and receivables". Interest is recognised using the effective interest rate method, except for short-term receivables whereby the recognition is immaterial.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

f. Biaya Dibayar di Muka

Beban dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan selama masa manfaat masing-masing beban dengan menggunakan metode garis lurus.

f. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortised and charged as an expense over the periods of benefit using the straight-line method.

g. Aset Tetap

Perusahaan mengadopsi metode biaya, dimana aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan sebesar harga perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai, jika ada.

g. Property and Equipment

Company adopts the cost model, in which property and equipment, except land, are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment value, if any.

Harga perolehan mencakup harga pembelian dan semua beban yang terkait secara langsung untuk membawa aset tersebut ke lokasi dan kondisi yang diperlukan untuk memungkinkan aset tersebut beroperasi sebagaimana ditentukan oleh manajemen.

Acquisition cost includes purchase price and any costs directly attributable to bring the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Penyusutan dihitung berdasarkan metode garis lurus selama masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

Depreciation is computed on a straight line basis over the equipments useful lives as follows:

Jenis Aset Tetap	Tahun/ Years	Type of Property and Equipment
Bangunan	20 tahun/years	Buildings
Renovasi Bangunan Sewa	2-5 tahun/years	Leasehold Improvement
Peralatan Kantor	4 tahun/years	Office Equipment
Perabotan dan Perlengkapan	4 tahun/years	Furnitures and Fixtures
Kendaraan	4-8 tahun/years	Vehicles

Estimasi masa manfaat aset tetap ditentukan berdasarkan ekspektasi pemakaian dan pengalaman historis atas aset sejenis.

Estimated useful life of property and equipment are determined based on expected usage and historical experience on the similar asset.

Biaya perolehan awal aset tetap meliputi harga perolehan, termasuk bea impor dan pajak pembelian yang tidak boleh dikreditkan dan biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan sesuai dengan tujuan penggunaan yang ditetapkan.

The initial cost of property and equipment consists of its purchase price, including import duties and taxes and any directly attributable costs in bringing the property and equipment to its working condition and location for its intended use.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Aset tetap yang dijual atau dilepaskan, dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan serta akumulasi penurunan nilai yang terkait dengan aset tetap tersebut. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap ditentukan sebesar perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan, jika ada, dengan jumlah tercatat dari aset tetap tersebut, dan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun terjadinya penghentian pengakuan.

An items of property and equipment are derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. When assets are sold or retired, the cost and related accumulated depreciation and any impairment loss are removed from the accounts. Any gains or loss arising from derecognition of property and equipment calculated as the difference between the net disposal proceed, if anys with the carrying amount of the item, is included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income in the year the item is derecognised.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

g. Aset Tetap (Lanjutan)

Nilai tercatat aset tetap, umur manfaat, serta metode penyusutan ditelaah setiap akhir tahun dan dilakukan penyesuaian apabila hasil telaah berbeda dengan estimasi sebelumnya.

h. Aset Takberwujud

Perangkat lunak

Perangkat lunak pada awalnya dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan awal perangkat lunak meliputi harga pembelian, termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa perangkat lunak siap dipakai. Setelah pengakuan awal, perangkat lunak diukur menggunakan model biaya, dicatat sebesar biaya perolehannya dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Pengeluaran selanjutnya untuk perangkat lunak akan dikapitalisasi hanya jika pengeluaran tersebut menambah manfaat ekonomi di masa mendatang untuk aset yang bersangkutan. Semua pengeluaran lainnya dibebankan pada saat terjadinya.

Amortisasi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang estimasi masa manfaatnya, dimulai dari tanggal perangkat lunak tersebut tersedia untuk dipakai. Estimasi masa manfaat perangkat lunak adalah empat tahun.

Metode amortisasi, estimasi masa manfaat dan nilai residual ditelaah pada setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan jika dianggap tepat.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tak berwujud ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan nilai tercatat dan diakui di dalam laporan laba rugi.

i. Agunan yang diambil alih

Agunan yang diambil alih sehubungan dengan penyelesaian saldo modal kerja (portofolio) beredar dinyatakan sebesar nilai bersih yang dapat direalisasikan, dikurangkan cadangan kerugian penurunan nilai. Nilai bersih yang dapat direalisasi adalah nilai wajar agunan yang diambil alih setelah dikurangkan estimasi beban pelepasan. Selisih lebih Antara saldo modal kerja (portofolio) beredar yang tidak dapat ditagih dengan nilai bersih agunan diambil alih yang dapat direalisasi tersebut dibebankan pada cadangan kerugian penurunan nilai.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

g. Property and Equipment (Continued)

The carrying value of property and equipment, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if not appropriate, at each financial year end.

h. Intangible Assets

Software

Software is initially recognised at acquisition cost. The acquisition cost of software consists of its purchase price, including any directly attributable costs in bringing the software to its intended use. After initial recognition, software is measured using cost model, stated at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure on software assets is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditures are expensed as incurred.

Amortisation is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line method over the estimated useful life of software, from the date that it is available for use. The estimated useful life of software is four years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

Gains or losses on disposal of intangible assets are determined by comparing proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss.

i. Repossessed collateral

Reposessed collateral acquired in conjunction with settlement of outstanding working capital (portfolio) are stated at their net realisable value is the fair value of the reposessed collateral after deducting the estimated costs of disposal. The excess between uncollectible outstanding working capital (portfolio) balance and net realisable value of the reposessed collateral is charged to allowance for the impairment losses.

Ekshibit E/7

Exhibit E/7

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

i. Agunan yang diambil alih (Lanjutan)

i. Repossessed collateral (Continued)

Jaminan yang diambil alih merupakan bagian dari aset tidak lancar lainnya. Beban-beban sehubungan dengan perolehan dan pemeliharaan aset tersebut dibebankan pada saat terjadinya. Selisih antara nilai tercatat dan hasil penjualan dari agunan yang diambil alih diakui sebagai laba atau rugi pada saat penjualan agunan diambil alih dan diakui sebagai "pendapatan lain-lain" dalam laporan laba rugi tahun yang bersangkutan.

Collateral that is taken over will become part of other non-current assets. Expenses in relation with the acquisition and maintenance of those assets are charged as incurred. The difference between the carrying value and the proceeds from the sale of repossessed collateral is recognised as gain or loss at the time of sale, and recognised as "other revenues" in the profit or loss.

j. Penurunan Nilai dari Aset Tetap dan Aset Tidak Lancar Lainnya

j. Impairment of Property and Equipment and Other Non-Current Assets

Aset tetap dan aset tidak lancar lainnya, termasuk aset tak berwujud ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi kerugian akibat penurunan nilai atau apakah telah terjadi perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut. Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah yang lebih tinggi di antara harga jual neto dan nilai pakai aset. Dalam rangka menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

Property and equipment and other non-current assets, include intangible assets are reviewed for impairment losses whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, which is the higher of an asset's net selling price or value in use. For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

k. Aset dan Liabilitas Keuangan

k. Financial Assets and Liabilities

Aset Keuangan

Financial Assets

Aset keuangan diklasifikasikan ke dalam kategori (i) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) pinjaman yang diberikan dan piutang, (iii) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, dan (iv) aset keuangan tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

Financial assets are classified in categories of (i) financial assets at fair value through profit or loss, (ii) loan and receivable, (iii) held-to-maturity financial assets, and (iv) available-for-sale financial assets. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

k. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

k. Financial Assets and Liabilities (Continued)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Financial Assets (Continued)

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

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

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah aset keuangan yang diperdagangkan. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diperdagangkan jika perolehannya ditujukan untuk dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat dan terdapat bukti adanya kecenderungan ambil untung dalam jangka pendek.

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets classified as held for trading. A financial asset is classified as held for trading if it is acquired principally for the purpose of selling or repurchasing in the short-term and there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking.

Perusahaan tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

The Company has no financial assets at fair value through profit or loss.

(ii) Pinjaman yang diberikan dan piutang

(ii) Loans and receivables

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

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

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

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

Perusahaan memiliki pinjaman yang diberikan dan piutang meliputi kas dan setara kas, saldo modal kerja (portofolio) beredar, piutang lain-lain, dan jaminan.

The Company's loans and receivables include cash and cash equivalents, outstanding working capital (portfolio), other receivables, and deposits.

(iii) Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo

(iii) Held-to-maturity financial assets

Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta manajemen mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

Held-to-maturity financial assets are non-derivative financial assets with fixed or determined payments and fixed maturities that the management has positive intention and ability to hold to maturity, other than:

- investasi yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- investasi yang ditetapkan dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan
- investasi yang memiliki definisi pinjaman yang diberikan dan piutang.

- those that upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;
- those that designated as available for sale; and
- those that meet the definition of loan and receivables.

Perusahaan tidak memiliki aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo.

The Company has no held-to-maturity financial assets.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

k. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

(iv) Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan dalam tiga kategori sebelumnya.

Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum terealisasi diakui dalam ekuitas sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas akan direklasifikasi ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sebagai penyesuaian reklasifikasi.

Perusahaan tidak memiliki aset keuangan tersedia untuk dijual.

Penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan 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 handal.

Bukti objektif penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

- (i) kesulitan keuangan signifikan yang dialami pihak penjamin; atau
- (ii) pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau
- (iii) terdapat kemungkinan bahwa pihak pelanggaran akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Perusahaan menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset berakhir, atau Perusahaan mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

k. Financial Assets and Liabilities (Continued)

Financial Assets (Continued)

(iv) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets designated as available-for-sale or not classified in the three previous categories.

After initial measurement, available-for-sale financial assets are measured at fair value with unrealized gains or losses recognised in equity until the investment is derecognised. At that time, the cumulative gain or loss previously recognised in equity will be reclassified to statement of profit or loss and other comprehensive income as a reclassification adjustment.

The Company has no available-for-sale financial assets.

Impairment of financial assets

Financial assets are assessed for indicators of impairment at each reporting date. Financial assets are impaired when 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.

Objective evidence of impairment could include:

- (i) significant financial difficulty of the counterparty; or
- (ii) default or delinquency in interest or principal payments; or
- (iii) it becomes probable that the customer will enter bankruptcy or financial reorganisation.

Derecognition of financial assets

The Company derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or the Company transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

k. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Aset Keuangan (Lanjutan)

Penghentian pengakuan aset keuangan (Lanjutan)

Jika Perusahaan tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Perusahaan mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Perusahaan memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Perusahaan masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Liabilitas Keuangan

Perusahaan mengklasifikasi liabilitas keuangannya dalam kategori:

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

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah liabilitas keuangan yang diperdagangkan.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diperdagangkan jika perolehannya ditujukan untuk dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat dan terdapat adanya kecenderungan ambil untung.

(ii) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diklasifikasikan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Liabilitas keuangan yang termasuk adalah pinjaman bank, pinjaman yang diterima, uang tanggung jawab nasabah, utang premi asuransi, utang lain-lain, biaya yang masih harus dibayar, utang pembiayaan konsumen

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

k. Financial Assets and Liabilities (Continued)

Financial Assets (Continued)

Derecognition of financial assets (Continued)

If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognise their retained interest in the asset and an associated liability for amounts they may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continue to recognise the financial asset and also recognise a collateralised borrowing for the proceeds received.

Financial Liabilities

The Company classifies its financial liabilities into the following category:

(i) Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss are financial liabilities classified as held for trading.

A financial liability is classified as held for trading if it is acquired principally for the purpose of selling or repurchasing it in the short-term and there is evidence of a recent actual pattern of profit taking.

(ii) Financial liabilities measured at amortised cost

Financial liabilities that are not classified as at fair value through profit and loss fall into this category and are measured at amortised cost. Financial liabilities measured at amortised cost are bank loans, fund borrowings, customer responsibility funds, insurance premium payables, other payables, accruals, consumer finance payables.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

k. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

l. Penurunan Nilai dari Aset Non-keuangan

Pada tanggal pelaporan, Perusahaan menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai. Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Perusahaan 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 atau 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.

m. Pinjaman

Pinjaman merupakan dana yang diterima dari bank atau pihak lain dengan kewajiban pembayaran kembali sesuai dengan persyaratan perjanjian pinjaman.

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

k. Financial Assets and Liabilities (Continued)

Financial Liabilities (Continued)

Offsetting Financial Instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the assets and settle the liability simultaneously.

l. Impairment of Other Non-financial Assets

At the reporting date, the Company reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If such indication exists, the recoverable value of the asset is estimated to determine the level of impairment loss. If it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable value of the cash generating unit to an asset. Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell or value in use.

If the recoverable amount of a 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 recognised immediately against earnings.

m. Loans

Loan represents fund received from banks or other parties with the obligation to repay the loan in accordance with the terms of the agreement.

The Company recognises income when the amount of revenue can be measured reliably, it is likely that future economic benefits will flow to the entity and when the risks and rewards of ownership have significantly moved to the customer.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

n. Utang Lain-lain

Utang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

o. Provisi

Provisi diakui apabila Perusahaan mempunyai kewajiban hukum atau konstruktif di masa kini sebagai akibat dari kejadian di masa lalu; dan besar kemungkinan Perusahaan diharuskan menyelesaikan kewajiban tersebut dapat diestimasi secara handal. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan.

Provisi diukur sebesar nilai kini pengeluaran yang diharapkan diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat bunga sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban. Peningkatan provisi karena berjalannya waktu diakui sebagai biaya keuangan.

p. Kontinjensi

Liabilitas kontingen tidak diakui di dalam laporan keuangan. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Aset kontingen tidak diakui di dalam laporan keuangan, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis.

q. Perpajakan

Pajak Kini dan Pajak Tangguhan

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

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak dan undang-undang pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan. Aset dan liabilitas pajak kini diukur sebesar nilai yang diharapkan dapat terpulihkan atau dibayar.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

n. Other Payables

Other payables are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

o. Provisions

Provisions are recognised when Company have a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that the outflow of resources will be required to settle the obligation and the amount can't be estimated reliably. Provisions are not recognised for future operating losses.

Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

p. Contingencies

Contingent liabilities are not recognised in the financial statements. They are disclosed in the notes to the financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

Contingent assets are not recognised in the financial statements but are disclosed in the notes to the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

q. Taxation

Current Tax and Deferred Tax

Income tax expenses comprises current and deferred income tax. Tax are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, except to the extent that it relates to item recognised in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the year, using the tax rates and tax laws that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. Current tax assets and liabilities are measured at the amount expected to be recovered or paid.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

q. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak Kini dan Pajak Tangguhan (Lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak periode mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa mendatang.

Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun berjalan kecuali pajak tangguhan yang dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

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.

r. Imbalan Pasca Kerja

Imbalan pasca kerja jangka pendek

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

Imbalan pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya

Perusahaan mengakui imbalan kerja jangka pendek berdasarkan metode akrual sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003.

Liabilitas imbalan pasca-kerja merupakan nilai kini imbalan pasca-kerja pada tanggal pelaporan dan penyesuaian atas keuntungan atau kerugian aktuarial. Perhitungan liabilitas imbalan pasca-kerja menggunakan metode *Projected Unit Credit* oleh aktuaris independen.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

q. Taxation (Continued)

Current Tax and Deferred Tax (Continued)

Deferred tax assets and liabilities are recognised as a future period tax consequences resulting from differences of carrying value between assets and liabilities based on the consolidated financial statements with tax base of assets and liabilities. Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised for deductible differences, when it is probable to be used against future taxable income.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantially enacted at the reporting date. Deferred tax is charged or credited to the current year's consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, except deferred tax which is charged or credited directly to equity.

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.

r. Post-Employment Benefits

Short-term post-employment benefits

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

Pension benefits and other post-employment benefits

Company recognised an unfunded employee benefits liability in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated 25 March 2003.

The pension post-employment benefits is the present value of the post-employment benefits at the reporting date together with adjustments for actuarial gain or losses. The cost of providing post-employment benefits obligation is determined using the Projected Unit Credit method by an independent actuary.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

r. Imbalan Pasca Kerja (Lanjutan)

Nilai kini imbalan pasca-kerja ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas di masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah jangka panjang pada tanggal pelaporan dan memiliki jangka waktu yang sama dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial yang jumlahnya dibebankan atau dikreditkan di penghasilan komprehensif lainnya sebesar nilai yang timbul pada periode tersebut.

Biaya jasa lalu akan diakui segera dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian imbalan pasca-kerja diakui ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

Perusahaan memberikan imbalan pasca-kerja lainnya, seperti uang penghargaan dan uang pisah. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Sedangkan imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan pensiun imbalan pasca-kerja.

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

PSAK 23 (Revisi 2010), "Pendapatan", mengidentifikasi terpenuhinya kriteria pengakuan pendapatan, sehingga pendapatan dapat diakui, dan mengatur perlakuan akuntansi atas pendapatan yang timbul dari transaksi dan kejadian tertentu, serta memberikan panduan praktis dalam penerapan kriteria mengenai pengakuan pendapatan.

(i) Pendapatan

Pendapatan diakui pada saat uang angsuran modal kerja dari nasabah diterima oleh Perusahaan dan pendapatan bagi hasil yang sudah jatuh tempo namun belum diterima pada akhir periode dicatat sebagai pendapatan yang masih harus diterima.

(ii) Beban

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

r. Post-Employment Benefits (Continued)

The present value of the post-employment benefits is determined by discounting the estimated future cash outflows using the yield at the reporting date of long-term government bonds and that have terms to maturity similar to the related pension obligation.

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

The past service costs are recognised immediately in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Gains or losses on the curtailment or settlement of the post-employment benefits are recognised when the curtailment or settlement occurs.

Company also provides other post-employment benefits, such as service pay and separation pay. The service pay benefit vests when the employees reach their retirement age. The separation pay benefit is paid to employees in the case of voluntary resignation, subject to a minimum number of years of services. These benefits have been accounted for using the same methodology to compute post-employment benefits pension plan.

s. Revenue and Expenses Recognition

PSAK 23 (Revised 2010), "Revenue", identifies the circumstances in which the criteria on revenue recognition will be met and, therefor revenue may be recognised, and prescribes the accounting treatment of revenue arising from certain types of transactions and events and also provides practical guidance on the application of the criteria on revenue recognition.

(i) Revenue

Revenue is recognised when cash profit sharing from customer's installment is received by the Company and profit sharing due but not received at the end of the period are accrued.

(ii) Expenses

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

t. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan yang menyajikan bukti dari kondisi yang terjadi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian) yang dicerminkan di dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuaian, diungkapkan di dalam catatan laporan keuangan bila material.

3. ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan Perusahaan mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap 4 sampai 20 tahun.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

t. Events After the Reporting Period

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusting events) are reflected in the financial statements. Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the notes to the financial statements when material.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Company's financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

Estimates and Assumptions

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

Depreciations Property and Equipment

The costs of property, plant and equipment are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 4 to 20 years.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Penyusutan Aset Tetap (Lanjutan)

Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Nilai tercatat bersih atas aset tetap Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp 41.538.561.348 dan Rp 28.017.697.980. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 9.

Imbalan Pasca-Kerja

Penentuan liabilitas imbalan pasca-kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh akutaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi perusahaan diakumulasi dan diamortisasi selama periode mendatang dan akibatnya akan berpengaruh terhadap jumlah liabilitas yang diakui dimasa mendatang.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

Depreciations Property and Equipment (Continued)

These are common life expectancies applied in the industries where Company conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of Company' property, plant and equipment as of 31 December 2019 and 2018 were Rp 41,538,561,348 and Rp 28,017,697,980, respectively. Further details are disclosed in Note 9.

Post-Employment Benefits

The determination of post-employment benefits liabilities depends on selection of certain assumption used by actuary for the calculation of the liability. These assumptions include discount rate and rate of increase in salaries. Different realisation from Company' assumptions are accumulated and amortized over the future periods and consequently will affect liabilities recognised in the future.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Ekshibit E/17

Exhibit E/17

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>
Kas - Rupiah	8.586.988.899	879.254.726
Bank - Rupiah		
Pihak ketiga		
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	15.401.128.573	2.040.795.478
PT Bank Sahabat Sampoerna	13.685.975.837	5.731.201.976
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	6.468.656.439	6.106.988.849
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4.810.291.025	3.541.877.075
PT Bank Central Asia Tbk	2.317.661.354	3.526.350.618
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.220.375.613	-
PT Bank KEB Hana Indonesia	2.813.600	97.528.171
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	930.000	181.104.865
Pihak berelasi		
PT BPR DPM Kredit Mandiri	2.478.320	1.693.415
Sub-jumlah	43.910.310.761	21.227.540.447
Deposito berjangka - Rupiah		
Pihak ketiga		
PT Bank Central Asia Tbk	5.000.000.000	-
Pihak berelasi		
PT BPR DPM Kredit Mandiri	5.000.000.000	8.000.000.000
Sub-jumlah	10.000.000.000	8.000.000.000
Jumlah	62.497.299.660	30.106.795.173

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand - Rupiah
Cash in banks - Rupiah
Third parties
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
Related party
PT BPR DPM Kredit Mandiri
Sub-total
Time deposits - Rupiah
Third parties
PT Bank Central Asia Tbk
Related party
PT BPR DPM Kredit Mandiri
Sub-total
Total

Tingkat bunga deposito berjangka
per tahun

4,5%-12%

12%

Time deposit interest rate
per annum

Pernyataan kas dan setara kas pada pihak berelasi
diungkapkan pada Catatan 26a.

Placement of cash and cash equivalent with related
party as disclosed in Note 26a.

5. PIUTANG PEMBIAYAAN MODAL VENTURA

Piutang pembiayaan modal ventura merupakan saldo
atas modal kerja yang diberikan kepada nasabah
dengan rincian sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>
Modal Kerja disediakan untuk nasabah	663.182.425.365	399.057.818.424
Pendapatan yang belum diakui - bagi hasil	(148.903.296.874)	(90.746.996.041)
Sub-jumlah	514.279.128.491	308.310.822.383
Dikurangi:		
Cadangan kerugian penurunan nilai	(5.444.069.619)	(2.952.271.196)
Neto	508.835.058.872	305.358.551.187

5. VENTURE CAPITAL FINANCING RECEIVABLES

Venture capital financing receivables represents the
outstanding balance of the amount of capital
contributions provided to customers with details as
follows:

Working capital provided to customers
Unrecognised income - profit sharing
Sub-total
Less:
Allowance for impairment losses
Net

Ekshibit E/18

Exhibit E/18

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN MODAL VENTURA (Lanjutan)

5. VENTURE CAPITAL FINANCING RECEIVABLES (Continued)

Pengelompokan piutang pembiayaan modal ventura berdasarkan jumlah hari tunggakan adalah sebagai berikut:

The classification of venture capital financing receivables by days overdue are as follows:

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>	
Belum jatuh tempo	496.924.785.731	297.222.806.809	Current
Telah jatuh tempo:			Past due:
1 - 30 hari	11.811.773.649	7.968.949.737	1 - 30 days
31 - 60 hari	3.431.113.809	2.175.479.844	31 - 60 days
61 - 90 hari	2.111.455.302	943.585.993	61 - 90 days
Jumlah	<u><u>514.279.128.491</u></u>	<u><u>308.310.822.383</u></u>	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movement in the allowance for impairment losses are as follows:

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>	
Saldo awal	2.952.271.196	2.101.611.142	Beginning balance
Penambahan	31.051.696.481	16.408.605.476	Addition
Penghapusan	(28.559.898.058)	(15.557.945.422)	Written-off
Jumlah	<u><u>5.444.069.619</u></u>	<u><u>2.952.271.196</u></u>	Total

Berdasarkan penelaahan akun individual pada akhir tahun, manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang usaha telah memadai untuk menutupi kerugian yang timbul dari penurunan nilai tersebut.

Base on a review of the status of individual accounts at the end of the year, the management of the Company believes that the allowance for the impairment losses of trade receivables was sufficient to cover possible losses that might arising from such impairment

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, saldo modal kerja (portofolio) beredar yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Sahabat Sampoerna (Catatan 12).

As of 31 December 2019 and 2018, outstanding working capital (portfolio) were pledged as collateral for the loan facility obtained from PT Bank Sahabat Sampoerna (Note 12).

6. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

6. OTHER RECEIVABLES - THIRD PARTIES

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>	
PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk	11.979.843.374	642.492.500	PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
Karyawan	2.678.059.843	1.518.070.853	Employee
Lain-lain	733.587.124	826.344.344	Others
Jumlah	<u><u>15.391.490.341</u></u>	<u><u>2.986.907.697</u></u>	Total

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Manajemen tidak menetapkan penyisihan piutang lain-lain tak tertagih karena Manajemen yakin bahwa piutang lain-lain dapat ditagih seluruhnya.

As of 31 December 2019 and 2018, Management does not provide allowance for doubtful other receivables because the Management believes that these other receivables will be fully collected.

Ekshibit E/19

Exhibit E/19

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. BIAYA DIBAYAR DI MUKA DAN UANG MUKA

7. PREPAID EXPENSES AND ADVANCES

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Biaya dibayar di muka			Prepaid expenses
Sewa	13.724.027.128	6.783.162.779	Rent
Asuransi	855.002.700	-	Insurance
Lain-lain	5.516.932.446	3.795.468.782	Others
Sub-jumlah	20.095.962.274	10.578.631.561	Sub-total
Uang muka			Advances
Pembelian aset tetap	393.752.990	740.113.793	Purchase of equipment
Lain-lain	5.193.203.126	587.257.039	Others
Sub-jumlah	5.586.956.116	1.327.370.832	Sub-total
Jumlah	25.682.918.390	11.906.002.393	Total

8. INVESTASI SAHAM

8. INVESTMENT IN SHARES

		31 Desember 2019/ 31 December 2019						
	Persentase Pemilik/ Owned Percentage	Saldo awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Bagian rugi bersih/ Share of loss profit	Bagian rugi per akuisisi/ Earnings per Acquisition	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Saldo akhir/ Ending balance	
Metode ekuitas								Equity method
PT Esta Digital Niaga	47,00%	-	2.820.000.000	(275.022.377)	(332.314.329)	1.200.169	2.213.863.463	PT Esta Digital Niaga

Berdasarkan Akta Notaris No. 5 tanggal 25 Juli 2019 dari Maichel Vecky Katuuk, S.H., M.Kn., Notaris di Bogor, perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03-0305647 Tahun 2019 tertanggal 30 Juli 2019 mengenai pernyataan keputusan pemegang saham PT Esta Digital Niaga.

Based on Notarial Deed No. 05 dated 25 July 2019 of Maichel Vecky Katuuk, S.H., M.Kn., Notary in Bogor, the deed of establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0305647 Tahun 2019 dated 30 July 2019 regarding the statement of the shareholders' decision of PT Esta Digital Niaga.

Ekshibit E/20

Exhibit E/20

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP

2019	1 Januari/ 1 January	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	31 Desember/ 31 December
Biaya perolehan				
Pemilikan langsung				
Tanah	-	9.650.000.000	-	9.650.000.000
Bangunan	13.500.000.000	1.150.000.000	-	14.650.000.000
Renovasi bangunan sewa	7.221.859.245	1.085.956.683	-	8.307.815.928
Peralatan	5.732.739.166	5.389.137.870	1.460.000	11.120.417.036
Perabotan dan perlengkapan	3.648.352.103	2.225.884.950	5.775.000	5.868.462.053
Kendaraan	6.211.741.701	1.163.363.913	1.379.045.000	5.996.060.614
	<u>36.314.692.215</u>	<u>20.664.343.416</u>	<u>1.386.280.000</u>	<u>55.592.755.631</u>
Akumulasi penyusutan				
Pemilikan langsung				
Bangunan	59.708.334	672.562.502	-	732.270.836
Renovasi bangunan sewa	3.852.356.922	1.880.280.575	-	5.732.637.497
Peralatan	1.689.169.848	1.802.436.997	350.325	3.491.256.520
Perabotan dan perlengkapan	1.441.330.709	1.113.618.813	3.850.000	2.551.099.522
Kendaraan	1.254.428.422	1.004.955.236	712.453.750	1.546.929.908
	<u>8.296.994.235</u>	<u>6.473.854.123</u>	<u>716.654.075</u>	<u>14.054.194.283</u>
Jumlah tercatat	<u>28.017.697.980</u>			<u>41.538.561.348</u>

2018	1 Januari/ 1 January	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	31 Desember/ 31 December
Biaya perolehan				
Pemilikan langsung				
Bangunan	-	13.500.000.000	-	13.500.000.000
Renovasi bangunan sewa	5.414.604.598	1.807.254.647	-	7.221.859.245
Peralatan	2.535.578.834	3.242.939.499	45.779.167	5.732.739.166
Perabotan dan perlengkapan	2.426.621.358	1.230.930.745	9.200.000	3.648.352.103
Kendaraan	2.831.111.404	3.380.630.297	-	6.211.741.701
	<u>13.207.916.194</u>	<u>23.161.755.188</u>	<u>54.979.167</u>	<u>36.314.692.215</u>
Akumulasi penyusutan				
Pemilikan langsung				
Bangunan	-	59.708.334	-	59.708.334
Renovasi bangunan sewa	2.234.588.381	1.617.768.541	-	3.852.356.922
Peralatan	691.325.285	1.008.640.577	10.796.014	1.689.169.848
Perabotan dan perlengkapan	668.847.537	778.999.839	6.516.667	1.441.330.709
Kendaraan	581.145.146	673.283.276	-	1.254.428.422
	<u>4.175.906.349</u>	<u>4.138.400.567</u>	<u>17.312.681</u>	<u>8.296.994.235</u>
Jumlah tercatat	<u>9.032.009.845</u>			<u>28.017.697.980</u>

Untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, seluruh penyusutan aset tetap dialokasikan pada beban umum dan administrasi (Catatan 24).

Perusahaan memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Kecamatan Pagedangan, Kabupaten Tangerang, Banten seluas 1.957 m² dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan (SHGB). Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan hak atas tanah dengan jatuh tempo karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti kepemilikan yang memadai.

Kendaraan yang diperoleh dari sewa pembiayaan digunakan sebagai jaminan atas utang sewa pembiayaan (Catatan 17).

For the year ended 31 December 2019 dan 2018, the entire depreciation expenses of equipment were allocated to general and administrative expenses (Note 24).

The Company own several parcels of land located in the area of Pagedangan District, Kabupaten Tangerang, Banten, area of 1,957 sqm with Legal Property Use Rights (SHGB). Management of the Company believes that there is no issues with the extension of legal rights due to legally acquired of land and support by sufficient evidence of ownership.

Vehicle which acquired through finance lease were pledged as collateral the finance lease liabilities (Note 17).

Ekshibit E/21

Exhibit E/21

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP (Lanjutan)

Seluruh aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan jumlah nilai pertanggungan Rp 106.883.730.581 dan Rp 63.050.000.000 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut telah memadai untuk menutupi kemungkinan terjadinya kerugian terhadap risiko yang diasuransikan.

Manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa tidak terdapat kondisi atau peristiwa yang menimbulkan indikasi penurunan nilai atas jumlah tercatat aset tetap, sehingga tidak diperlukan cadangan kerugian penurunan nilai untuk aset tetap.

10. ASET TAK BERWUJUD

Akun ini merupakan piranti lunak untuk mendukung kegiatan operasional Perusahaan.

Nilai tercatat pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, masing-masing sebesar Rp 1.326.175.834 dan Rp 918.621.250.

Jumlah amortisasi yang dibebankan pada beban umum dan administrasi adalah sejumlah Rp 428.005.416 dan Rp 218.118.750 masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 (Catatan 24).

11. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Cash cushion / Jaminan	14.070.880.000	-	Cash cushion/ Deposit
Agunan	1.083.250.121	842.610.739	Collateral
Lain-lain	270.500.000	36.000.000	Others
Jumlah	15.424.630.121	878.610.739	T o t a l

Cash cushion merupakan jaminan uang atas pinjaman sebesar 10% dari total pinjaman kepada ICS (Impact Credit Solutions).

12. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Sahabat Sampoerna	83.599.746.677	44.291.090.850	PT Bank Sahabat Sampoerna
PT Bank KEB Hana Indonesia	81.666.416.502	119.674.661.561	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	35.339.326.797	-	PT Bank JTrust Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	4.825.610.754	-	PT Bank Central Asia Tbk
Pihak berelasi			Related party
PT BPR DPM Kredit Mandiri	3.208.324.807	-	PT BPR DPM Kredit Mandiri
Jumlah	208.639.425.537	163.965.752.411	T o t a l

9. PROPERTY AND EQUIPMENT (Continued)

The entire equipments were covered by insurance against losses from fire and other risks with a total sum insured amounting to Rp 106,883,730,581 and Rp 63,650,000,000 as of 31 December 2019 and 2018, respectively. The management believes that the total sum insured was sufficient to cover the possible losses from the insured risks.

The management of the Company believes that there were no conditions or event that indicate impairment in the carrying amount of its fixed assets, and therefore an allowance for impairment losses of fixed assets was not considered necessary.

10. INTANGIBLE ASSETS

This account represents software to support the Company's operational activities.

The carrying amount as of 31 December 2019 and 2018, amounted to Rp 1,326,175,834 and Rp 918,621,250.

Amortisation charged to general and administrative expenses was amounted to Rp 428,005,416 and Rp 218,118,750 for the year ended 31 December 2019 and 2018, respectively (Note 24).

11. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Cash cushion / Jaminan	14.070.880.000	-	Cash cushion/ Deposit
Agunan	1.083.250.121	842.610.739	Collateral
Lain-lain	270.500.000	36.000.000	Others
Jumlah	15.424.630.121	878.610.739	T o t a l

Cash cushion is a money guarantee for a loan of 10% of the total loan to ICS (Impact Credit Solutions).

12. SHORT TERM BANK LOANS

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Sahabat Sampoerna

PT Bank Sahabat Sampoerna

Berdasarkan perjanjian kredit No. 213/SPPK-FI/IV/2018 tanggal 6 April 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Angsuran dari PT Bank Sahabat Sampoerna, dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 50.000.000.000 untuk tujuan pembiayaan mikro dan usaha kecil menengah. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah satu tahun sejak pembukaan fasilitas dan dikenakan bunga sebesar 14% per tahun.

Based on a Credit Agreement No. 213/SPPK-FI/IV/2018 dated 6 April 2018, the Company obtained an Installment Loan Facility from PT Bank Sahabat Sampoerna, with a maximum credit limit of Rp 50,000,000,000 for micro financing, small and medium business purpose. The term of the loan is one year since the opening of the facility and bearing interest 14% per annum.

Berdasarkan perjanjian kredit No. 044/SPPK-FI/I/2019 tanggal 31 Januari 2019, Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas Pinjaman Angsuran dari PT Bank Sahabat Sampoerna, dengan tambahan batas maksimum kredit sebesar Rp 50.000.000.000 menjadi Rp 100.000.000.000 untuk tujuan pembiayaan mikro dan usaha kecil menengah. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah satu tahun sejak pembukaan fasilitas dan dikenakan bunga sebesar 14,5% per tahun.

Based on a Credit Agreement No. 044/SPPK-FI/I/2019 dated 31 January 2019, the Company obtained an Additional Installment Loan Facility from PT Bank Sahabat Sampoerna, with a additional maximum credit limit of Rp 50,000,000,000 to Rp 100,000,000,000 for micro financing, small and medium business purpose. The term of the loan is one year since the opening of the facility and bearing interest 14.5% per annum.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

This loan facility is secured by:

- Piutang atas tagihan kepada Perusahaan Pasangan Usaha minimal 100% dari *outstanding* kredit dengan minimal penjaminan fidusia sebesar 100%.
- Garansi Personal dari komisaris Perusahaan atas nama Yan Peter Wangkar.
- Kas yang dijaminkan sebesar 10%.

- Receivable to Partnerships Company of at least 100% of the outstanding credit with a minimum fiducia guarantee of 100%.
- Personal Guarantee from Commissioner of the Company on behalf of Yan Peter Wangkar.
- Cash collateral of 10%.

PT Bank KEB Hana Indonesia

PT Bank KEB Hana Indonesia

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 31/196/C2/Kredit/19 tanggal 22 Agustus 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Modal Kerja dari PT Bank KEB Hana Indonesia, dengan total pinjaman sebesar Rp 270.000.000.000 untuk tujuan modal kerja. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah satu tahun sejak pembukaan fasilitas dan dikenakan bunga sebesar 12,5% - 13% per tahun.

Based on Credit Agreement No. 31/196/C2/Kredit/19 dated 22 August 2019, the Company obtained a Working Capital Loan facility from PT Bank KEB Hana Indonesia, with a total credit of Rp 270,000,000,000 for working capital purpose. The term of the loan is one year since the opening of the facility and bearing interest 12.5% - 13% per annum.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

This loan facility is secured by:

1. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Sultan Botutihe No. 37, Kelurahan Ipilo, Kecamatan Kota Timur, Kota Gorontalo, Provinsi Gorontalo, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 62/Ipilo atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 837 m², senilai Rp 36.000.000.000.
2. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Hertasning No. 63D, Kelurahan Masale, Kecamatan Panakkukang, Kota Makassar, Provinsi Sulawesi Selatan, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 21963/Masale atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 57 m², senilai Rp 4.000.000.000.

1. A plot of land and hotel buildings located at Jalan Sultan Botulihe No. 37, Sub-district of Ipilo, District of Kota Timur, City of Gorontalo, Province of Gorontalo, with certificate of ownership in the form of Certificate of Ringt to Build No. 62/Ipilo on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 837 m² worth Rp 36,000,000,000
2. A plot of land and hotel buildings located at Jalan Hertasning No. 63D, Sub-district of Masale, District of Panakkukang, City of Makassar, Province of South Sulawesi, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 21963/Masale on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 57 m² worth Rp 4,000,000,000.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Lanjutan)

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan: (Lanjutan)

3. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Hertasning No. 63D, Kelurahan Masale, Kecamatan Panakkukang, Kota Makassar, Provinsi Sulawesi Selatan, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 21980/Masale atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 819 m², senilai Rp 56.000.000.000.
4. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Padjajaran, Kelurahan Baranangsiang, Kecamatan Kota Bogor Timur, Kota Bogor, Provinsi Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 767/Barangsiang atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 118 m², senilai Rp 5.000.000.000.
5. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Padjajaran, Kelurahan Baranangsiang, Kecamatan Kota Bogor Timur, Kota Bogor, Provinsi Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 768/Barangsiang atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 1.727 m², senilai Rp 68.650.000.000.
6. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Padjajaran, Kelurahan Baranangsiang, Kecamatan Kota Bogor Timur, Kota Bogor, Provinsi Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 769/Barangsiang atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 402 m², senilai Rp 9.500.000.000.
7. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Padjajaran, Kelurahan Baranangsiang, Kecamatan Kota Bogor Timur, Kota Bogor, Provinsi Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 780/Barangsiang atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 70 m², senilai Rp 2.600.000.000.
8. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Jalan Padjajaran, Kelurahan Baranangsiang, Kecamatan Kota Bogor Timur, Kota Bogor, Provinsi Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 781/Barangsiang atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 101 m², senilai Rp 4.250.000.000.
9. Sebidang tanah dan bangunan hotel yang terletak di Bumi Serpong Damai, Sektor II Komplek Blok AH-2 No. 7a Kelurahan Rawa Buntu, Kecamatan Serpong, Kota Tangerang Selatan, Provinsi Banten, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 13304/Rawa Buntu atas PT Esta Prima Investama, dengan luas tanah 500 m², senilai Rp 14.000.000.000.

12. SHORT TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Continued)

This loan facility is secured by: (Continued)

3. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Hertasning No. 63D, Sub-district of Masale, District of Panakkukang, City of Makassar, Province of South Sulawesi, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 21980/Masale on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 819 m² worth Rp 56,000,000,000.*
4. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Padjajaran, Sub-district of Baranangsiang, District of Kota Bogor Timur, City of Bogor, Province of West Java, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 767/Barangsiang on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 118 m² worth Rp 5,000,000,000.*
5. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Padjajaran, Sub-district of Baranangsiang, District of Kota Bogor Timur, City of Bogor, Province of West Java, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 768/Barangsiang on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 1.727 m² worth Rp 68,650,000,000.*
6. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Padjajaran, Sub-district of Baranangsiang, District of Kota Bogor Timur, City of Bogor, Province of West Java, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 769/Barangsiang on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 402 m² worth Rp 9,500,000,000.*
7. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Padjajaran, Sub-district of Baranangsiang, District of Kota Bogor Timur, City of Bogor, Province of West Java, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 780/Ipilo on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 70 m² worth Rp 2,600,000,000.*
8. *A plot of land and hotel buildings located at Jalan Padjajaran, Sub-district of Baranangsiang, District of Kota Bogor Timur, City of Bogor, Province of West Java, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 781/Barangsiang on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 101 m² worth Rp 4,250,000,000.*
9. *A plot of land and hotel buildings located at Bumi Serpong Damai, Sektor II Komplek Blok AH-2 No. 7a, Sub-district of Rawa Buntu, District of Serpong, City of South Tangerang, Province of Banten, with certificate of ownership in the form of Certificate of Right to Build No. 13304/Rawa Buntu on behalf of PT Esta Prima Investama with an area of 500 m² worth Rp 14,000,000,000.*

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. **PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK** (Lanjutan)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Lanjutan)

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan: (Lanjutan)

10. Piutang milik debitur sebesar 100% dari plafon sebesar Rp 270.000.000.000

PT Bank JTrust Indonesia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 057/SPK/BJI-JAK/B-LINK/VIII/2019 tanggal 16 Agustus 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Kerjasama Kredit Executing Modal Ventura dari PT Bank JTrust Indonesia Tbk, dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 50.000.000.000 untuk tujuan modal kerja pembiayaan kredit Mikro. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah 12 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 14,5% per tahun.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

- Piutang kepada Perusahaan Pasangan Usaha yang diikat secara fidusia notarial minimal sebesar 110% dari limit kredit dengan umur piutang minimal 40 minggu.
- Garansi Personal dari komisaris Perusahaan atas nama Yan Peter Wangkar.
- Kas yang dijaminkan sebesar 10% atau sebesar Rp 5.000.000.000.

PT Bank Central Asia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 072/W08/SBK/SPPK/2019 tanggal 18 Juni 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Kredit Cicilan Pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan total pinjaman sebesar Rp 5.000.000.000 untuk tujuan membiayai kebutuhan produktif usaha modal ventura. Jangka waktu pinjaman tersebut hingga 12 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 11,5% per tahun.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

- Tanah dan Bangunan dengan Sertifikat Hak Milik No.602 atas nama Yeti Sopandi di Jalan Raya Tajur RT 003 RW 004, Kelurahan Sindangsari, Kecamatan Bogor Timur, Kabupaten Bogor, Jawa Barat.
- Tanah dan Bangunan dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan No.03878 atas nama Yeti Sopandi di Komplek Ruko BSD, Foresta Business Loft 2 Type C unit 21, Kelurahan Lekong Wetan, Kecamatan Serpong, Tangerang.
- Garansi Personal dari komisaris Perusahaan atas nama Yan Peter Wangkar sebesar Rp 15.000.000.000.

12. **SHORT-TERM BANK LOANS** (Continued)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Continued)

This loan facility is secured by: (Continued)

10. Accounts receivables belongs to debtor is 100% of the plafond amounted Rp 270,000,000,000

PT Bank JTrust Indonesia Tbk

Based on a Credit Agreement No. 057/SPK/BJI-JAK/B-LINK/VIII/2019 dated 16 August 2019, the Company obtained a Credit Executing Venture Capital Cooperation facility from PT Bank JTrust Indonesia Tbk, with a maximum credit limit of Rp 50,000,000,000 for working capital purpose of micro financing. The term of the loan is 12 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 14.5% per annum.

This loan facility is secured by:

- Outstanding receivables to the Partnerships Company limited by deed of notarial is 110% minimum of credit limit with minimum 40 weeks of receivables.
- Personal Guarantee from Commissioner of the Company on behalf of Yan Peter Wangkar.
- Cash collateral of 10% or amounted to Rp 5,000,000,000.

PT Bank Central Asia Tbk

Based on a Credit Agreement No. 072/W08/SBK/SPPK/2019 dated 18 June 2019, the Company obtained a Installment Loan Credit facility from PT Bank Central Asia Tbk, with total credit of Rp 5,000,000,000 for working capital purpose. The term of the loan is 12 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 11.5% per annum.

This loan facility is secured by:

- Land and Residence Building Certificate of Ownerships No.602 on behalf of Yeti Sopandi at Jalan Raya Tajur RT 003 RW 004, Sub Distrcit of Sindangsari, District of Bogor Tlmur, City of Bogor, Jawa Barat.
- Land and Building Certificate of Ownerships No.03878 on behalf of Yeti Sopandi at Komplek Ruko BSD, Foresta Business Loft 2 Type C unit 21, Sub district of Lekong Wetan, District of Serpong, City of Tangerang.
- Personal Guarantee from Commissioner of the Company on behalf of Yan Peter Wangkar amounted Rp 15,000,000,000.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT BPR DPM Kredit Mandiri

PT BPR DPM Kredit Mandiri

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 6 Februari 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Modal Kerja dari PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 3.000.000.000 untuk tujuan modal Kerja pembiayaan UKM dengan jaminan kendaraan bermotor. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah 12 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 18% per tahun.

Based on a Credit Agreement dated 6 February 2019, the Company obtained a Working Capital Loan facility from PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, with a maximum credit limit of Rp 3,000,000,000 for working capital purpose of small medium enterprise financing with motor vehicle guarantee. The term of the loan is 12 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 18% per annum.

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 17 Juni 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Modal Kerja dari PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 2.500.000.000 untuk tujuan modal Kerja pembiayaan UKM dengan jaminan kendaraan bermotor. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah 12 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 18% per tahun.

Based on a Credit Agreement dated 17 June 2019, the Company obtained a Working Capital Loan facility from PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, with a maximum credit limit of Rp 2,500,000,000 for working capital purpose of small medium enterprise financing with motor vehicle guarantee. The term of the loan is 12 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 18% per annum.

Berdasarkan Perjanjian Kredit tanggal 21 Oktober 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Modal Kerja dari PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, dengan batas maksimum kredit sebesar Rp 1.750.000.000 untuk tujuan modal Kerja pembiayaan UKM dengan jaminan kendaraan bermotor. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah 12 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 18% per tahun.

Based on a Credit Agreement dated 21 October 2019, the Company obtained a Working Capital Loan facility from PT BPR Kredit Mandiri Indonesia, with a maximum credit limit of Rp 1,750,000,000 for working capital purpose of small medium enterprise financing with motor vehicle guarantee. The term of the loan is 12 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 18% per annum.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

This loan facility is secured by:

- Piutang atas tagihan kepada PPU minimal sebesar 110% dari outstanding (Baki debit) dengan minimal penjaminan Fidusia sebesar 110%.

- Receivables to PPU are at least 110% of outstanding (Baki debit) with minimum Fiduciary guarantee as 110%.

13. UTANG LAIN-LAIN

13. OTHER PAYABLES

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Pihak berelasi (Catatan 26b)	698.599.329	1.286.045.426	Related party (Note 26b)
Pihak ketiga			Third parties
Uang pertanggungan nasabah	96.738.831.760	61.159.692.892	Customer responsibility fund
Pinjaman yang diterima	64.450.000.000	48.200.000.000	Fund borrowings
Utang premi asuransi	3.455.963.548	668.051.855	Insurance premium payables
Titipan pembayaran	479.148.846	506.673.990	Deposit payment
Lain-lain	1.490.449.507	405.434.251	Others
Sub-jumlah pihak ketiga	166.614.393.661	110.939.852.988	Sub-total third parties
Jumlah	167.312.992.990	112.225.898.414	Total

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

Uang Pertanggungan Nasabah

Akun ini merupakan bagian modal kerja yang diberikan kepada nasabah yang disimpan oleh Perusahaan dan dikembalikan kepada nasabah jika sudah membayar penuh pinjaman modal kerja.

Jumlah uang tanggung jawab nasabah sebesar 10% dari jumlah modal kerja yang diberikan kepada nasabah.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 saldo uang tanggung jawab nasabah masing-masing sebesar Rp 96.738.831.760 dan Rp 61.159.692.892.

Pinjaman yang diterima

Akun ini merupakan pinjaman yang diterima dari peminjam perseorangan dengan kisaran tingkat bunga antara 11,76% - 14,12% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 sesuai tercantum dalam perjanjian.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 saldo uang tanggung jawab nasabah masing-masing sebesar Rp 64.450.000.000 dan Rp 48.200.000.000.

Utang Premi Asuransi

Akun ini merupakan premi yang terutang kepada PT Asuransi Asoka Mas yang menjadi kewajiban nasabah selama masa pinjaman.

Premi yang telah dikumpulkan oleh Perusahaan harus dibayarkan kepada PT Asuransi Asoka Mas setiap akhir bulan.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, saldo utang premi asuransi masing-masing sebesar Rp 3.455.963.548 dan Rp 668.051.855.

13. OTHER PAYABLES (Continued)

Customer Responsibility Fund

This account represents portion of the working capital provided to the customer. Which retained by the Company and will be refunded upon full repayment of the working capital.

Customer responsibility fund equals to 10% of the working capital provided to the customers.

As of 31 December 2019 and 2018, the outstanding customer responsibility fund were amounting to Rp 96,738,831,760 and Rp 61,159,692,892, respectively.

Fund Borrowings

This account represents loans received from individual borrowers with a range of interest rates between 11.76% - 14.12% as of 31 December 2019 and 2018 as stated in the agreement.

As of 31 December 2019 and 2018, the outstandings of fund borrowings were amounting to Rp 64,450,000,000 and Rp 48,200,000,000, respectively.

Insurance Premium Payables

This account represents premium due to PT Asuransi Asoka Mas which is obligated to the customers during the term of financing.

Premium collected by the Company is payable to PT Asuransi Asoka Mas at each end of the month.

As of 31 December 2019 and 2018, the outstanding insurance premium payables were amounting to Rp 3,455,963,548 and Rp 668,051,855, respectively.

14. BEBAN AKRUAL

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Jamsostek	1.641.200.322	89.405.750	Social security
Lain-lain	15.315.200.331	4.121.072.864	Others
Jumlah	16.956.400.653	4.210.478.614	T o t a l

14. ACCRUALS

15. PERPAJAKAN

a. Utang pajak

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 4 (2)	229.386.837	64.166.652	Article 4 (2)
Pasal 21	1.396.856.583	713.286.160	Article 21
Pasal 23	1.419.435.582	69.724.711	Article 23
Pasal 25	324.968.930	130.960.458	Article 25
Pasal 29	10.759.755.022	2.720.983.042	Article 29
Jumlah	14.130.402.954	3.699.121.023	T o t a l

15. TAXATION

a. Taxes payables

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

b. Pajak penghasilan

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak, sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya dan taksiran laba kena pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

b. Income taxes

A reconciliation between profit before taxes, as presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable profit for the years ended 31 December 2019 and 2018 are as follows:

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Laba sebelum pajak menurut laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya	55.081.394.410	15.362.513.005	Profit before taxes per statement of profit or loss and other comprehensive income
Perbedaan tetap:			Permanent differences:
Biaya jamuan dan sumbangan	662.948.560	300.645.046	Entertain and donation
Penghasilan bunga	(1.189.542.728)	(910.291.339)	Interest income
Bagian rugi bersih entitas asosiasi	607.336.706	-	Equity in net loss of associates
Manfaat kenikmatan	34.474.588	14.749.857	Benefit in kind
	115.217.126	(594.896.436)	
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Cadangan penurunan nilai saldo piutang pembiayaan modal ventura	869.612.504	338.199.695	Allowance for impairment losses of venture capital financing receivables
Beban imbalan pasca-kerja	1.147.514.419	724.347.471	Post-employment benefits expenses
	2.017.126.923	1.062.547.166	
Taksiran laba kena pajak	57.213.738.459	15.830.163.735	Estimated taxable profit
Taksiran beban pajak kini	14.303.434.500	3.957.540.750	Estimated current tax
Pajak dibayar dimuka:			Prepaid income taxes:
Pasal 23	(226.077.734)	(57.913.586)	Article 23
Pasal 25	(3.317.601.744)	(1.178.644.122)	Article 25
			Estimated current income tax payable article 29
Taksiran utang pajak kini pasal 29	10.759.755.022	2.720.983.042	

c. Pajak tangguhan

Pada 31 Desember 2019 dan 2018, tidak terdapat aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan karena manajemen memperkirakan bahwa tidak terdapat kemungkinan penghasilan kena pajak pada masa yang akan datang yang tersedia pada saat aset pajak tangguhan dimanfaatkan. Realisasi aset pajak tangguhan Perusahaan bergantung pada profitabilitas Perusahaan di masa yang akan datang. Aset pajak tangguhan diakui bila besar kemungkinan penghasilan kena pajak pada masa yang akan datang akan tersedia berdasarkan perkiraan dari manajemen.

c. Deferred tax

As of 31 December 2019 and 2018, there were no deferred tax assets recognised by the Company because the management estimates that it is not probable that sufficient taxable profit will be available in the future against which the deferred tax assets can be utilised. The realisation of the deferred tax assets of the Company is dependent upon the profitability of the operations in the future. Deferred tax assets are recognised to the extent that the future taxable profits will be available based on management's estimates.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak. Koreksi terhadap kewajiban pajak Perusahaan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau jika Perusahaan mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan Perusahaan tersebut telah ditetapkan.

15. TAXATION (Continued)

d. Administration

Based on the Taxation Laws in Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax (DGT) may assess or amend taxes within 5 (five) years of the time the tax becomes due. Amendments to tax obligations of the Company are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

16. PINJAMAN BANK JANGKA PANJANG

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018
Pihak ketiga		
PT Bank KEB Hana Indonesia	33.304.840.511	-
PT Bank Central Asia Tbk	9.055.555.554	15.258.969.581
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	-	9.089.450.172
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	1.420.502.513
Pihak berelasi		
PT BPR DPM Kredit Mandiri	-	221.425.048
Jumlah	42.360.396.065	25.990.347.314
Bagian jangka panjang	23.153.796.049	16.270.415.044
Bagian jangka pendek	19.206.600.016	9.719.932.270

PT Bank KEB Hana Indonesia

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 31/196/C2/Kredit/19 tanggal 22 Agustus 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Modal Kerja dari PT Bank KEB Hana Indonesia, dengan total pinjaman sebesar Rp 41.000.000.000 untuk tujuan modal kerja. Jangka waktu pinjaman tersebut adalah satu tahun sejak pembukaan fasilitas dan dikenakan bunga sebesar 11,5% per tahun.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

1. Bangunan yang terletak di Jalan Raya Soleh Iskandar 3A, Kelurahan Kedung Badak, Kecamatan Tanah Sareal, Bogor, Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Milik nomor 231/Kedung Badak atas nama Nyonya Jeti (Yeti Sopandi) dan akan dilakukan Penurunan Hak, Akta Jual Beli (AJB) dan dibalik nama ke atas nama PT Esta Dana Ventura.
2. Bangunan yang terletak di Jalan Raya Semplak Kav. A, Kelurahan Semplak, Kecamatan Bogor Barat, Bogor, Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 257/Semplak dan nomor 258/Semplak atas nama Nyonya Jeti (Yeti Sopandi) dan akan dilakukan Akta Jual Beli (AJB) dan dibalik nama ke atas nama PT Esta Dana Ventura.

16. LONG-TERM BANK LOANS

	Third parties
	PT Bank KEB Hana Indonesia
	PT Bank Central Asia Tbk
	PT Bank JTrust Indonesia Tbk
	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
	Related party
	PT BPR DPM Kredit Mandiri
	Total
	Long-term portion
	Short-term portion

PT Bank KEB Hana Indonesia

Based on Credit Agreement No. 31/196/C2/Kredit/19 dated 22 August 2019, the Company obtained a Working Capital Loan facility from PT Bank KEB Hana Indonesia, with a total credit of Rp 41,000,000,000 for working capital purpose. The term of the loan is one year since the opening of the facility and bearing interest 11.5% per annum.

This loan facility is secured by:

1. Building located at Jalan Raya Soleh Iskandar 3A, Sub-district of Kedung Badak, District of Tanah Sareal, City of Bogor, West Java, with Certificate of Ownership No. 231/Kedung Badak on behalf of Mrs. Jeti (Yeti Sopandi) and will be carried out on behalf of PT Esta Dana Ventura with the Deed of Sale and Purchase.
2. Building located at Jalan Raya Semplak Kav. A, Sub-district of Semplak, District of Bogor Barat, City of Bogor, West Java, with Certificate of Right to Build No. 257/Semplak and No. 258/Semplak on behalf of Mrs. Jeti (Yeti Sopandi) and will be carried out on behalf of PT Esta Dana Ventura with the Deed of Sale and Purchase.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Lanjutan)

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan: (Lanjutan)

3. Bangunan yang terletak di Ruko Citeurup Junction No. 9, Jalan Raya Mayor Oking Jaya Atmaja, Desa Citeurup, Kecamatan Citeurup, Kabupaten Bogor, Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor 553/Citeurup atas nama Melvin Wangkar dan Melivia Wangkar dan akan dilakukan Akta Jual Beli (AJB) dan dibalik nama ke atas nama PT Esta Dana Ventura.
4. Bangunan yang terletak di Perumnas I, Jalan Beringin Raya No.146 A, Kelurahan Nusa Jaya, Kecamatan Karawaci, Kotamadya Tangerang, Banten, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Milik nomor 938/Nusa Jaya atas nama Melvin Wangkar dan Melivia Wangkar dan akan dilakukan Akta Jual Beli (AJB) dan dibalik nama ke atas nama PT Esta Dana Ventura.
5. Bangunan yang terletak di Jalan Raya Karang Satria No. 3, Desa Karang Satria, Kecamatan Tambun Utara, Kabupaten Bekasi, Jawa Barat, dengan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Milik nomor 9466/Nusa Jaya atas nama Melvin Wangkar dan Melivia Wangkar dan akan dilakukan Akta Jual Beli (AJB) dan dibalik nama ke atas nama PT Esta Dana Ventura.

PT Bank Central Asia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 072/W08/SBK/SPPK/2019 tanggal 18 Juni 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas Kredit Cicilan Pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk, dengan total pinjaman sebesar Rp 24.500.000.000 untuk tujuan membiayai kebutuhan produktif usaha modal ventura. Jangka waktu pinjaman tersebut hingga 18 bulan sejak tanggal penandatanganan perjanjian kredit dan dikenakan bunga sebesar 11,5% per tahun.

Pinjaman bank tersebut dijamin dengan:

- Tanah dan Bangunan dengan Sertifikat Hak Milik No. 602 atas nama Yeti Sopandi di Jalan Raya Tajur RT 003 RW 004, Kelurahan Sindangsari, Kecamatan Bogor Timur, Kabupaten Bogor, Jawa Barat.
- Tanah dan Bangunan dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan No. 03878 atas nama Yeti Sopandi di Komplek Ruko BSD, Foresta Business Loft 2 Type C unit 21, Kelurahan Lekong Wetan, Kecamatan Serpong, Tangerang.
- Garansi Personal dari komisaris Perusahaan atas nama Yan Peter Wangkar sebesar Rp 15.000.000.000.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Continued)

This loan facility is secured by: (Continued)

3. Building located at Ruko Citeurup Junction No. 9, Jalan Raya Mayor Oking Jaya Atmaja, Sub-district of Citeurup, District of Citeurup, City of Bogor, West Java, with Certificate of Ownerships No. 553/Citeurup on behalf of Melvin Wangkar and Melivia Wangkar and will be carried out on behalf of PT Esta Dana Ventura with the Deed of Sale and Purchase.
4. Building located at Perumnas I, Jalan Beringin Raya No. 146 A, Sub-district of Nusa Jaya, District of Karawaci, City of Tangerang, Banten with Certificate of Ownerships No. 938/Nusa Jaya on behalf of Melvin Wangkar and Melivia Wangkar and will be carried out on behalf of PT Esta Dana Ventura with the Deed of Sale and Purchase.
5. Building located at Jalan Raya Karang Satria No. 3, Sub-district of Karang Satria, District of Tambun Utara, City of Bekasi, West Java, with Certificate of Ownerships No. 9466/Nusa Jaya on behalf of Melvin Wangkar and Melivia Wangkar and will be carried out on behalf of PT Esta Dana Ventura with the Deed of Sale and Purchase.

PT Bank Central Asia Tbk

Based on a Credit Agreement No. 072/W08/SBK/SPPK/2019 dated 18 June 2019, the Company obtained a Installment Loan Credit facility from PT Bank Central Asia Tbk, with a total credit of Rp 24,500,000,000 for working capital purpose. The term of the loan is 18 months since dated of signing credit agreement and bearing interest 11.5% per annum.

This loan facility is secured by:

- Land and Residence Building Certificate of Ownerships No. 602 on behalf of Yeti Sopandi at Jalan Raya Tajur RT 003 RW 004, Sub-district of Sindangsari, District of Bogor Tlmur, City of Bogor, Jawa Barat.
- Land and Building Certificate of Ownerships No. 03878 on behalf of Yeti Sopandi at Komplek Ruko BSD, Foresta Business Loft 2 Type C unit 21, Sub-district of Lekong Wetan, District of Serpong, City of Tangerang.
- Personal Guarantee from Commissioner of the Company on behalf of Yan Peter Wangkar amounted Rp 15,000,000,000.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

	<u>31 Desember 2019/</u> <u>31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/</u> <u>31 December 2018</u>
PT BCA Finance	887.883.288	1.727.216.359
Dikurangi: bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(667.678.556)	(839.333.071)
Bagian jangka panjang	<u>220.204.732</u>	<u>887.883.288</u>

Akun ini merupakan utang sewa pembiayaan atas pembelian aset tetap berupa kendaraan, yang dikenakan bunga efektif sebesar 7,84% per tahun dan memiliki jangka waktu selama 3 (tiga) tahun. Utang sewa pembiayaan tersebut dijamin dengan kendaraan yang dibiayai.

Perusahaan mencatat kendaraan tersebut sebagai bagian dari aset tetap Perusahaan.

17. FINANCE LEASE LIABILITIES

This account represents finance lease liabilities for the acquisition of vehicles, bearing effective interest rate of 7.84% Per annum, with term of financing of 3 (three) years. The finance lease liabilities were secured by the financed vehicles.

The Company recorded such vehicles as part of the Company's property and equipments.

18. PINJAMAN LAINNYA

Akun ini merepresentasikan fasilitas diberikan oleh Kreditur (*Impact Credit Solution*) kepada Debitur untuk tujuan membiayai kembali pembelian piutang atas pinjaman dari Debitur (Esta Dana Ventura) sebesar Rp 105.841.449.760 pada tahun 2019. ICS (*Impact Credit Solution*) merupakan bagian dari ICS Direct Lending Strategic Fund Pte. Ltd yang terletak di 3 Anson Road #35-02 Springleaf Tower, Singapore.

ICS menyediakan kepada Debitur fasilitas kredit yang total keseluruhannya sampai dengan USD 10.000.000, yang mana jumlah tersebut dapat ditingkatkan dari waktu ke waktu berdasarkan kebijakan penuh Kreditur.

Suku bunga dari Pinjaman adalah 18% per tahun atas Pinjaman. Bunga akan dihitung berdasarkan dari hari ke hari dan dihitung berdasarkan jumlah hari yang benar-benar telah terlewat sejak tanggal pencairan

18. OTHER LOAN

This account represent the Facility is provided by the Lender (ICS) to the Borrower for the purpose of (re)financing the Borrowers (Esta Dana Ventura) amounted Rp 105,841,449,760 on 2019. ICS (Impact Credit Solution) is a part of ICS Direct Lending Strategic Fund Pte. Ltd located at 3 Anson Road #35-02 Springleaf Tower, Singapore.

The Lender makes available to the Borrower a credit line in the aggregated equivalent amount of up to US\$ 10,000,000, which amount may be increased from time to time subject to the sole discretion of the Lender.

The rate of interest on the Loan is 18% per annum on the Loan. Interest shall accrue from day to day and shall be calculated on the basis of the actual number of days elapsed from the relevant disbursement date.

19. IMBALAN PASCA-KERJA

Perusahaan menghitung imbalan pasca-kerja untuk karyawan sesuai dengan UU Ketenagakerjaan No. 13/2003. Jumlah karyawan Perusahaan yang berhak diperhitungkan untuk imbalan pasca-kerja tersebut adalah 100 pada tanggal 31 Desember 2019 dan 68 pada 31 Desember 2018. Jumlah ini tidak diaudit.

Nilai yang termasuk dalam laporan posisi keuangan yang berasal dari Perusahaan sehubungan dengan liabilitas imbalan pasca-kerja adalah sebagai berikut:

19. POST-EMPLOYMENT BENEFITS

The Company calculates post-employment benefit for qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003. The total number of employees of the Company entitled to the benefits are 100 as of 31 December 2019 and 68 as of 31 December 2018. These figures were unaudited.

The amounts included in the statements of financial position arising from the Company's obligation in respect of these post-employment benefits are as follows:

Ekshibit E/31

Exhibit E/31

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. **IMBALAN PASCA-KERJA** (Lanjutan)

Nilai yang termasuk dalam laporan posisi keuangan yang berasal dari Perusahaan sehubungan dengan liabilitas imbalan pasca-kerja adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

19. **POST-EMPLOYMENT BENEFITS** (Continued)

The amounts included in the statements of financial position arising from the Company's obligation in respect of these post-employment benefits are as follows: (Continued)

	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>	
Nilai kini kewajiban yang tidak didanai	3.425.021.095	2.056.894.665	Present value of unfunded obligations
Beban imbalan pasca-kerja yang dibebankan di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya adalah:			Amounts charged in the statements of profit or loss and other comprehensive income in respect of these post-employment benefits are as follows:
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Biaya jasa kini	1.048.214.763	642.763.271	Current service costs
Biaya bunga	186.354.656	100.346.700	Interest costs
Jumlah	<u>1.234.569.419</u>	<u>743.109.971</u>	Total
Mutasi nilai kini liabilitas yang tidak didanai selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:			The movements in the present value of unfunded obligations in the current year were as follows:
	<u>31 Desember 2019/ 31 December 2019</u>	<u>31 Desember 2018/ 31 December 2018</u>	
Saldo awal	2.056.894.665	1.393.704.175	Beginning balance
Beban tahun berjalan (Catatan 26)	1.234.569.419	743.109.971	Current year expenses (Note 26)
Penghasilan komprehensif lain	220.612.011	(61.156.981)	Other comprehensive income
Pembayaran manfaat	(87.055.000)	(18.762.500)	Benefit payments
Saldo akhir	<u>3.425.021.095</u>	<u>2.056.894.665</u>	Ending balance

Imbalan pasca-kerja pada tahun 2019 dan 2018 dicatat berdasarkan perhitungan aktuaris independen oleh PT Jasa Aktuaria Praptasentosa Gunajasa dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* sesuai dengan laporan perhitungan Aktuaria. Berikut adalah asumsi-asumsi akturia yang digunakan dalam menentukan liabilitas imbalan kerja di 2019 dan 2018:

Post-employment benefits in 2019 and 2018 are recorded based on an independent actuary calculation by PT Jasa Aktuaria Praptasentosa Gunajasa using the *Projected Unit Credit* method in accordance with the Actuarial calculation report. The following are the assumptions of acturia used in determining the liability for employee benefits in 2019 and 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Tingkat diskonto	8,19%	9,06%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	8%	8%	Salary increment rate
Tingkat kematian	TMI 2011	TMI 2011	Mortality rate
Usia pensiun normal	55	55	Normal retirement age

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. MODAL SAHAM

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

20. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as of 31 December 2019 and 2018, are as follows:

31 Desember 2019/ 31 December 2019				
Nama pemegang saham	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah (dalam nilai penuh)/ Total (in full amount)	Name of shareholders
PT Esta Kapital Investama	59.140	96,95%	59.140.000.000	PT Esta Kapital Investama
PT Esta Utama Corpora	1.250	2,05%	1.250.000.000	PT Esta Utama Corpora
Rony Harianto	610	1,00%	610.000.000	Rony Harianto
Jumlah	61.000	100,00%	61.000.000.000	T o t a l
31 Desember 2018/ 31 December 2018				
Nama pemegang saham	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah (dalam nilai penuh)/ Total (in full amount)	Name of shareholders
PT Esta Kapital Investama	52.705	96,71%	52.705.000.000	PT Esta Kapital Investama
PT Esta Utama Corpora	1.250	2,29%	1.250.000.000	PT Esta Utama Corpora
Rony Harianto	545	1,00%	545.000.000	Rony Harianto
Jumlah	54.500	100,00%	54.500.000.000	T o t a l

Berdasarkan Akta Notaris No. 3 tanggal 29 Oktober 2019 dari Maichel Vecky Katuuk, S.H., M.Kn., Notaris di Bogor, para pemegang saham menyetujui peningkatan modal ditempatkan dan disetor dari Rp 54.500.000.000 menjadi Rp 61.000.000.000. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03.0354208 Tahun 2019 tertanggal 01 November 2019. Penambahan modal tersebut sudah mendapatkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang merujuk pada nomor surat S-4833/NB.111/2019 terkait Laporan Penambahan Modal Disetor PT Esta Dana Ventura tertanggal 4 November 2019.

Based on Notarial Deed No. 3 dated 29 October 2019 from Maichel Vecky Katuuk, S.H., M.Kn., Notary in Bogor, the shareholders approved increased the issued and paid-up capital of Rp 54,500,000,000 to Rp 61,000,000,000. The change was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. AHU-AH.01.03.0354208 Year 2019 dated 01 November 2019. The additional issued was approved by Authority of Financial Services (OJK) refer to the letter S-4833/NB.111/2019 related to Statement of Additional Capital PT Esta Dana Ventura dated 4 November 2019.

21. PENDAPATAN BAGI HASIL

Akun ini merupakan pendapatan bagi hasil dari nasabah yang diterima oleh Perusahaan. Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, pendapatan bagi hasil masing-masing sebesar Rp 319.063.124.126 dan Rp 158.903.621.352.

21. PROFIT SHARING REVENUE

This account represents profit sharing from customer received by the Company. For the year ended 31 December 2019 and 2018, profit sharing revenues were amounting to Rp 319,063,124,126 and Rp 158,903,621,352, respectively.

22. PENDAPATAN PROVISI DAN ADMINISTRASI

Akun ini merupakan pendapatan dari kartu anggota dan denda atas keterlambatan pembayaran. Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, pendapatan lain-lain masing-masing sebesar Rp 23.507.765.848 dan Rp 11.131.247.851.

22. PROVISIONS AND ADMINISTRATION REVENUE

This account represents revenue from member card and penalty on late payment. For the year ended 31 December 2019 and 2018, other revenues were amounting to Rp 23,507,765,848 and Rp 11,131,247,851, respectively.

Ekshibit E/33

Exhibit E/33

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

23. BEBAN GAJI DAN TUNJANGAN

	2 0 1 9
Gaji karyawan	111.921.710.431
Tunjangan karyawan	40.647.693.415
Imbalan pasca-kerja (Catatan 19)	1.234.569.419
Jumlah	153.803.973.265

23. SALARIES AND BENEFITS EXPENSES

	2 0 1 8	
	64.427.319.109	Employee salaries
	21.830.041.420	Employee benefits
	743.109.971	Post-employment benefits (Note 19)
Total	87.000.470.500	Total

24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	2 0 1 9
Kerugian penurunan piutang pembiayaan	33.558.545.685
Promosi dan iklan	12.638.477.120
Sewa kantor	7.068.538.129
Penyusutan (Catatan 9)	6.473.854.123
Pelatihan	5.513.599.165
Transportasi	4.086.134.699
Perlengkapan kantor	3.955.110.211
Pemeliharaan dan perbaikan	2.402.926.044
Listrik dan air	1.836.823.921
Perijinan	1.607.835.100
Komunikasi	1.331.129.315
Jasa profesional	1.320.567.513
Asuransi	1.042.375.872
Keanggotaan	552.228.623
Amortisasi (Catatan 10)	428.005.416
Lain-lain	862.556.010
Jumlah	84.678.706.946

24. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2 0 1 8	
	18.969.612.179	Impairment losses of venture capital receivables
	8.107.380.412	Advertising and promotion
	3.780.410.000	Office rent
	4.138.400.543	Depreciation (Note 9)
	2.591.027.069	Training
	1.446.676.923	Transportation
	2.740.346.116	Office supplies
	692.754.476	Repair and maintenance
	967.776.170	Electricity and water
	1.473.989.674	License
	684.101.591	Communication
	348.526.922	Professional fee
	671.972.002	Insurance
	253.118.936	Membership
	218.118.750	Amortisation (Note 10)
	56.039.626	Others
Total	47.140.251.389	Total

25. BEBAN OPERASI LAINNYA - NETO

	2 0 1 9
Rugi penyelesaian piutang bagi hasil	1.295.668.331
Rugi penghapusan aset tetap (Catatan 9)	669.625.925
Rugi per akuisisi (Catatan 8)	332.314.329
Bagian rugi investasi entitas asosiasi (Catatan 8)	275.022.377
Lain-lain	3.018.330.723
Jumlah	5.590.961.685

25. OTHER OPERATING EXPENSES - NET

	2 0 1 8	
	869.023.498	Loss for settlement of profit sharing receivables
	37.666.486	Loss on disposal of property and equipment (Note 9)
	-	Loss per acquisition (Note 8)
	-	Loss on investment on associates (Note 8)
	259.829.302	Others
Total	1.166.519.286	Total

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI

26. RELATED PARTY TRANSACTIONS INFORMATION

Sifat Hubungan dan Transaksi Dengan Pihak-Pihak Berelasi

Nature of Transactions and Relationship With Related Party

Pihak-pihak berelasi/ Related party	Sifat hubungan/ Nature of relationships	Sifat transaksi/ Nature of transactions
PT Esta Kapital Fintek	Entitas Sepengendali/ Entity under common control	Utang lain-lain/ Other payable
PT BPR DPM Kredit Mandiri	Entitas Sepengendali/ Entity under common control	Kas dan setara kas dan pinjaman jangka pendek/ Cash and cash equivalent and short term bank loan

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Transaction with Related Party

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

Balances and transactions with related party are as follows:

a. Kas dan setara kas

a. Cash and cash equivalents

	Persentase dari jumlah aset/ Percentage from total assets			
	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018
Bank				Cash in bank
PT BPR DPM Kredit Mandiri	0,00%	0,00%	2.478.320	1.693.415
				PT BPR DPM Kredit Mandiri
Deposito berjangka				Time deposits
PT BPR DPM Kredit Mandiri	0,74%	2,10%	5.000.000.000	8.000.000.000
				PT BPR DPM Kredit Mandiri
Jumlah	0,74%	2,10%	5.002.478.320	8.001.693.415
				T o t a l

b. Utang lain-lain

b. Other payable

	Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage from total liabilities			
	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018
PT Esta Kapital Fintek	0,12%	0,41%	698.599.329	1.286.045.426
				PT Esta Kapital Fintek

Saldo utang lain-lain pihak berelasi berasal dari nasabah PT Esta Dana Ventura dan kemudian menjadi nasabah PT Esta Kapital Fintek. Proses penagihan piutang akan dilakukan oleh PT Esta Dana Ventura dan akan dibayar langsung kepada pihak PT Esta Kapital Fintek.

Other payable from related party were occurred from customer of PT Esta Dana Ventura and has become customer of PT Esta Kapital Fintek. The collection will be carried out by PT Esta Dana Ventura and will be paid directly to PT Esta Kapital Fintek.

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. INFORMASI MENGENAI TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

26. RELATED PARTY TRANSACTIONS INFORMATION
(Continued)

Sifat Hubungan dan Transaksi Dengan Pihak-Pihak Berelasi (Lanjutan)

Nature of Transactions and Relationship With Related Party (Continued)

c. Pinjaman bank jangka pendek

c. Short term bank loans

Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage from total liabilities			
31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018
PT BPR DPM Kredit Mandiri	0,57%	3.208.324.807	-

PT BPR DPM Kredit Mandiri

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Mengingat bahwa penerapan praktik manajemen risiko yang baik dapat mendukung kinerja Perusahaan, maka manajemen risiko selalu menjadi elemen pendukung penting bagi Perusahaan dalam menjalankan usahanya. Sasaran dan tujuan utama dari diterapkannya praktik manajemen risiko di Perusahaan adalah untuk menjaga dan melindungi Perusahaan melalui pengelolaan risiko kerugian yang mungkin timbul dari berbagai aktivitasnya serta menjaga tingkat risiko agar sesuai dengan arahan yang sudah ditetapkan oleh manajemen Perusahaan.

Considering that good risk management practice implementation could better support the performance of the Company, hence the risk management would always be an important supporting element for the Company in running its business. The target and main purpose of the implementation of risk management practices in the Company is to maintain and protect the Company through managing the risk of losses, which might arise from its various activities as well as maintaining risk level in order to match with the direction already established by the management of the Company.

Perusahaan memiliki eksposur terhadap risiko-risiko atas instrumen keuangan seperti: risiko kredit, risiko pasar, risiko likuiditas dan risiko permodalan.

The Company has exposure to the following risk from financial instruments, such as: credit risk, market risk, liquidity risk and capital risk.

a. Risiko Kredit

a. Credit Risk

Perusahaan memiliki eksposur risiko kredit yang terutama berasal dari penempatan simpanan di bank yang dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Perusahaan, Perusahaan mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank dengan memonitor reputasi bank.

The Company is exposed to credit risk primarily from placement current accounts in banks which is managed in accordance with the Company's policy, The Company manages credit risk exposed from its placement with banks by monitoring bank's reputation.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, eksposur maksimum Perusahaan terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori dari aset keuangan yang disajikan pada laporan posisi keuangan.

As at the financial statement reporting date, the Company maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amounts of each class of financial assets presented in the statement of financial position.

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan dibedakan antara yang mengalami penurunan nilai dan yang tidak:

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those which impaired and not impaired:

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a. Risiko Kredit (Lanjutan)

a. Credit Risk (Continued)

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan dibedakan antara yang mengalami penurunan nilai dan yang tidak: (Lanjutan)

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those which impaired and not impaired: (Continued)

2 0 1 9				
	Tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Aset Keuangan			Financial Assets	
Kas dan setara kas	62.497.299.660	-	62.497.299.660	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	508.835.058.872	5.444.069.619	514.279.128.491	Venture capital financing receivables
Piutang lain-lain	15.391.490.341	-	15.391.490.341	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	14.341.380.000	-	14.341.380.000	Other non-current assets
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(5.444.069.619)	(5.444.069.619)	Allowance for impairment losses
Jumlah	601.065.228.873	-	601.065.228.873	T o t a l
2 0 1 8				
	Tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai/ <i>Impaired</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Aset Keuangan				Financial Assets
Kas dan setara kas	30.106.795.173	-	30.106.795.173	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	305.358.551.187	2.952.271.196	308.310.822.383	Venture capital financing receivables
Piutang lain-lain	2.986.907.697	-	2.986.907.697	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	36.000.000	-	36.000.000	Other non-current assets
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(2.952.271.196)	(2.952.271.196)	Allowance for impairment losses
Jumlah	338.488.254.057	-	338.488.254.057	T o t a l

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan dibedakan antara yang penurunan nilainya dibedakan antara yang dinilai secara individual dan kolektif:

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those assessed individually and collectively:

	2 0 1 9			
	Individu/ Individual	Kolektif/ Collective	Jumlah/ Total	
Aset Keuangan				Financial Assets
Kas dan setara kas	62.497.299.660	-	62.497.299.660	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	-	514.279.128.491	514.279.128.491	Venture capital financing receivables
Piutang lain-lain	15.391.490.341	-	15.391.490.341	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	14.341.380.000	-	14.341.380.000	Other non-current assets
Dikurangi:				Less:
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(5.444.069.619)	(5.444.069.619)	Allowance for impairment losses
Jumlah	92.230.170.001	508.835.058.872	601.065.228.873	T o t a l

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Risiko Kredit (Lanjutan)

Tabel berikut menjelaskan rincian aset keuangan Perusahaan dibedakan antara yang penurunan nilainya dibedakan antara yang dinilai secara individual dan kolektif: (Lanjutan)

2 0 1 8				
	Individu/ <i>Individual</i>	Kolektif/ <i>Collective</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Aset Keuangan			<i>Financial Assets</i>	
Kas dan setara kas	30.106.795.173	-	30.106.795.173	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang pembiayaan modal ventura	-	308.310.822.383	308.310.822.383	<i>Venture capital financing receivables</i>
Piutang lain-lain	2.986.907.697	-	2.986.907.697	<i>Other receivables</i>
Aset tidak lancar lainnya	36.000.000	-	36.000.000	<i>Other non-current assets</i>
Dikurangi:				<i>Less:</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	-	(2.952.271.196)	(2.952.271.196)	<i>Allowance for impairment losses</i>
Jumlah	33.129.702.870	305.358.551.187	338.488.254.057	<i>T o t a l</i>

b. Risiko Pasar

Risiko pasar merupakan risiko yang terutama berkaitan dengan perubahan nilai suku bunga yang akan menyebabkan berkurangnya pendapatan, atau bertambahnya biaya modal Perusahaan.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, Perusahaan masih belum menerapkan manajemen risiko atas risiko pasar.

Risiko Tingkat Suku Bunga

Tabel berikut menjelaskan rincian aset dan liabilitas keuangan Perusahaan yang dikelompokkan menurut mana yang lebih awal antara tanggal repricing atau tanggal jatuh tempo kontraktual untuk melihat dampak perubahan tingkat suku bunga:

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

a. Credit Risk (Continued)

The following table illustrates the detail of financial assets distinguished between those assessed individually and collectively: (Continued)

b. Market Risk

Market risk is the risk primarily due to changes in interest rates which could resulting in decrease in revenue, or increase in cost of capital of the Company.

Up to the date of completion of these financial statements, the Company has not yet applied the risk management over the market risk.

Interest Rate Risk

The following table illustrates the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual repricing of maturity dates to analyse the impact of changes in interest rate:

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

b. Risiko Pasar (Lanjutan)

Risiko Tingkat Suku Bunga (Lanjutan)

Tabel berikut menjelaskan rincian aset dan liabilitas keuangan Perusahaan yang dikelompokkan menurut mana yang lebih awal antara tanggal repricing atau tanggal jatuh tempo kontraktual untuk melihat dampak perubahan tingkat suku bunga: (Lanjutan)

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Market Risk (Continued)

Interest Rate Risk (Continued)

The following table illustrates the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual repricing of maturity dates to analyse the impact of changes in interest rate: (Continued)

		2019							
		Tingkat bunga mengambang/ Floating rate		Tingkat bunga tetap/ Fixed rate					
		< 3 bulan/ < 3 months	3 - 36 bulan/ 3 - 36 months	< 3 bulan/ < 3 months	3 - 12 bulan/ 3 - 12 months	1 - 2 tahun/ 1 - 2 years	> 2 tahun/ > 2 years	Jumlah/ Total	
Aset keuangan									Financial Assets
Kas dan setara kas	62.497.299.660	-	-	-	-	-	-	62.497.299.660	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	-	-	514.279.128.491	-	-	-	-	514.279.128.491	Venture capital financing receivables
Jumlah aset keuangan	62.497.299.660	-	514.279.128.491	-	-	-	-	576.776.428.151	Total financial assets
Liabilitas keuangan									Financial Liabilities
Pinjaman bank jangka pendek - Pihak ketiga	-	-	86.349.375.005	122.290.050.532	-	-	-	208.639.425.537	Short-term bank loans - Third parties
Pinjaman yang diterima	-	-	8.900.000.000	55.550.000.000	-	-	-	64.450.000.000	Fund borrowings
Pinjaman bank jangka panjang	-	-	5.429.033.387	13.777.566.629	20.639.556.968	2.514.239.081	-	42.360.396.065	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	-	-	179.828.672	487.849.884	220.204.732	-	-	887.883.288	Finance lease liabilities
Pinjaman lainnya	-	-	-	-	105.841.449.760	-	-	105.841.449.760	Other loan
Jumlah liabilitas keuangan	-	-	100.858.237.064	192.105.467.045	126.701.211.460	2.514.239.081	-	422.179.154.650	Total financial liabilities
Bersih	62.497.299.660	-	413.420.891.427	(192.105.467.045)	(126.701.211.460)	(2.514.239.081)	-	154.597.273.501	Net

		2018							
		Tingkat bunga mengambang/ Floating rate		Tingkat bunga tetap/ Fixed rate					
		< 3 bulan/ < 3 months	3 - 36 bulan/ 3 - 36 months	< 3 bulan/ < 3 months	3 - 12 bulan/ 3 - 12 months	1 - 2 tahun/ 1 - 2 years	> 2 tahun/ > 2 years	Jumlah/ Total	
Aset keuangan									Financial Assets
Kas dan setara kas	30.106.795.173	-	-	-	-	-	-	30.106.795.173	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	-	-	307.367.236.390	943.585.993	-	-	-	308.310.822.383	Venture capital financing receivables
Jumlah aset keuangan	30.106.795.173	-	307.367.236.390	943.585.993	-	-	-	338.417.617.556	Total financial assets
Liabilitas keuangan									Financial Liabilities
Pinjaman bank jangka pendek - Pihak ketiga	-	-	40.991.438.103	122.974.314.308	-	-	-	163.965.752.411	Short-term bank loans - Third parties
Pinjaman yang diterima	-	-	48.200.000.000	-	-	-	-	48.200.000.000	Fund borrowings
Pinjaman bank jangka panjang	-	-	4.925.636.246	4.794.296.024	16.270.415.044	-	-	25.990.347.314	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	-	-	131.641.951	707.691.120	887.883.288	-	-	1.727.216.359	Finance lease liabilities
Jumlah liabilitas keuangan	-	-	94.248.716.300	128.476.301.452	17.158.298.332	-	-	239.883.316.084	Total financial liabilities
Bersih	30.106.795.173	-	213.118.520.090	(127.532.715.459)	(17.158.298.332)	-	-	98.534.301.472	Net

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

b. Risiko Pasar (Lanjutan)

b. Market Risk (Continued)

Risiko Tingkat Suku Bunga (Lanjutan)

Interest Rate Risk (Continued)

Tabel berikut menjelaskan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap bank:

The following table illustrates the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of cash in banks:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Kenaikan suku bunga 1% (100 basis poin)	624.972.997	301.067.952	Increase interest rate by 1% (100 basis point)
Penurunan suku bunga 1% (100 basis poin)	(624.972.997)	(301.067.952)	Decrease interest rate by 1% (100 basis point)

Rincian kisaran suku bunga efektif atas masing-masing instrumen keuangan adalah sebagai berikut:

The details of the range of the effective interest rate on each of the financial instruments are as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Kas dan setara kas	0% - 12%	0% - 12%	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	46% - 114%	55% - 95%	Venture capital financing receivables

c. Risiko Likuiditas

c. Liquidity Risk

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

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

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, Perusahaan masih belum menerapkan manajemen risiko atas risiko likuiditas.

Up to the date of completion of these financial statements, the Company has not yet applied the risk management over the liquidity risk.

Tabel dibawah ini menggambarkan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan jatuh temponya. Jumlah yang terdapat di label ini adalah nilai kontraktual yang tidak terdiskonto:

The table below describes the Company's financial assets and liabilities based on their maturities. The amounts disclosed in the table are contractual undiscounted cash flow:

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

c. Risiko Likuiditas (Lanjutan)

c. Liquidity Risk (Continued)

	Jatuh tempo/ Due date				Nilai wajar/ Fair value	
	< 3 bulan/ months	3 - 6 bulan/ months	6 - 12 bulan/ months	> 12 bulan/ months		
Aset keuangan						Financial Assets
Kas dan setara kas	62.497.299.660	-	-	-	62.497.299.660	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	514.279.128.491	-	-	-	514.279.128.491	Venture capital financing receivables
Piutang lain-lain	15.391.490.341	-	-	-	15.391.490.341	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	270.500.000	-	-	14.070.880.000	14.341.380.000	Other non-current assets
Jumlah aset keuangan	592.438.418.492	-	-	14.070.880.000	606.509.298.492	Total financial assets
Liabilitas keuangan						Financial Liabilities
Pinjaman bank jangka pendek	86.349.375.005	65.113.325.548	57.176.724.984	-	208.639.425.537	Short-term bank loans
Utang lain-lain	111.762.992.990	21.500.000.000	34.050.000.000	-	167.312.992.990	Other payables
Biaya yang masih harus dibayar	16.956.401.193	-	-	-	16.956.401.193	Accruals
Pinjaman bank jangka panjang	5.429.033.387	4.509.214.951	9.268.351.678	23.153.796.049	42.360.396.065	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	123.359.782	224.928.915	319.389.859	220.204.732	887.883.288	Finance lease liabilities
Pinjaman lainnya	-	-	-	105.841.449.760	105.841.449.760	Other loans
Jumlah liabilitas keuangan	220.621.162.357	91.347.469.414	100.814.466.521	129.215.450.541	541.998.548.833	Total financial liabilities
Bersih	371.817.256.135	(91.347.469.414)	(100.814.466.521)	(115.144.570.541)	64.510.749.659	Net

d. Risiko Permodalan

Dalam mengelola permodalannya, Perusahaan senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Perusahaan secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

Gearing ratio pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

	2019	2018	
Jumlah liabilitas	559.553.972.342	313.875.708.800	Total liabilities
Kas dan setara kas	(62.497.299.660)	(30.106.795.173)	Cash and cash equivalents
Pinjaman - bersih	497.056.672.682	283.768.913.627	Net debt
Ekuitas	113.356.025.687	66.297.477.619	Equity
Rasio pinjaman - bersih terhadap modal	4,38	4,28	Net debt to equity

d. Capital Risk

In managing capital, the Company safeguards its ability to continue as a going concern and to maximize benefits to the shareholders and other stakeholders.

The Company actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into the consideration the efficiency of capital use based on operating cash flows and capital expenditures and also consideration of future capital needs.

The gearing ratio as of 31 December 2019 and 2018 are as follows:

PT ESTA DANA VENTURA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2019
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ESTA DANA VENTURA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

Estimasi nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar" mensyaratkan pengungkapan atas estimasi pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Pengukuran nilai wajar Tingkat 1 yang diperoleh dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset dan liabilitas yang identik;
- Pengukuran nilai wajar Tingkat 2 yang diperoleh dari input selain dari harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi harga); dan
- Pengukuran nilai wajar Tingkat 3 yang diperoleh dari teknik penilaian yang memasukkan input untuk aset dan liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatatnya, karena dampak dari diskonto tidak signifikan, adalah sebagai berikut:

27. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

Fair values estimation of financial instruments

The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purpose.

PSAK 68, "Fair Value Measurement" requires disclosures of estimated fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:

- 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); and
- 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).

The fair value of financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant, are as follows:

	31 Desember 2019/ 31 December 2019	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
A S E T			ASSETS
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang</u>			<u>Loans and receivables</u>
Kas dan setara kas	62.497.299.660	30.106.795.173	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan modal ventura	508.835.058.872	305.358.551.187	Venture capital financing receivables
Piutang lain-lain	15.391.490.341	2.986.907.697	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	14.341.380.000	36.000.000	Other non-current assets
Jumlah	601.065.228.873	338.488.254.057	T o t a l
LIABILITAS			LIABILITIES
<u>Liabilitas yang dicatat sebesar nilai wajar atau biaya perolehan yang diamortisasi</u>			<u>Liabilities carried at fair value or amortised cost</u>
Pinjaman bank jangka pendek	208.639.425.537	163.965.752.411	Short-term bank loans
Utang lain-lain	167.312.992.990	112.225.898.414	Other payables
Biaya yang masih harus dibayar	16.956.400.653	4.210.478.614	Accruals
Pinjaman bank jangka panjang	42.360.396.065	25.990.347.314	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	887.883.288	1.727.216.359	Finance lease liabilities
Pinjaman lainnya	105.841.449.760	-	Other loans
Jumlah	541.998.548.293	308.119.693.112	T o t a l

2019

LAPORAN TAHUNAN

*#PermodalanCepatYangBersahabat
#SelaluAdaHarapan*



PT ESTA DANA VENTURA

Synergy Building, Lt. 7, Alam Sutera,
Jl. Jalur Sutera, RT.002/RW.003,
Panunggangan Timur, Pinang, Kota
Tangerang, Banten 15143
Tel : (021) 8060-0871 / 8060-0872