

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
PER 30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 31 DESEMBER 2019 (AUDIT)**



**Gedung Graha BIP Lantai 3A
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav 23
Jakarta Selatan
12930**

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
DAFTAR ISI

Halaman

SURAT PERNYATAAN MANAJEMEN

LAPORAN KEUANGAN –

Pada tanggal yang berakhir 30 September 2020 dan
31 Desember 2019

Laporan Posisi Keuangan	1
Laporan Laba Rugi Komprehensif	2
Laporan Perubahan Ekuitas	3
Laporan Arus Kas	4
Catatan Atas Laporan Keuangan	5

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
PER 30 SEPTEMBER 2020
PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

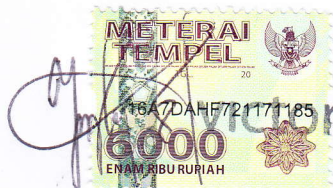
- | | | |
|---|---|---|
| 1. Nama | : | Yangky Halim |
| Alamat kantor | : | Graha BIP Lantai 3A
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 23
Jakarta Selatan 12930 |
| Alamat domisili sesuai KTP atau
kartu identitas lain | : | Pantai Mutiara Blok A No.45 Rt.001/Rw.016
Kel. Pluit Kec. Penjaringan
Pluit |
| Nomor telepon | : | 021 – 5099 2980 |
| Jabatan | : | Direktur Utama |
| | | |
| 2. Nama | : | R. Agustinus Wisnu Widodo |
| Alamat kantor | : | Graha BIP Lantai 3A
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 23
Jakarta Selatan 12930 |
| Alamat domisili sesuai KTP atau
kartu identitas lain | : | West Covina Blok SG 6 No.21 Rt.03/Rw.046
Kel. Ciangsana Kec. Gunung Puteri |
| Nomor telepon | : | 021 – 5099 2980 |
| Jabatan | : | Direktur |

menyatakan:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Victoria Sekuritas Indonesia.
2. Laporan keuangan PT Victoria Sekuritas Indonesia telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standard Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Victoria Sekuritas Indonesia telah dimuat secara lengkap dan benar.
b. Laporan keuangan PT Victoria Sekuritas Indonesia tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 Oktober 2020



Yangky Halim
Direktur Utama



victoria sekuritas
INDONESIA

R. Agustinus Wisnu Widodo
Direktur

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT), DAN 31 DESEMBER 2019 (AUDIT)

	Catatan	2020 Rp	2019 Rp
ASET			
Kas dan setara kas	4		
Pihak berelasi	27	2,545,965,108	432,903,569
Pihak ketiga		632,236,891	463,341,781
Piutang reverse repo - bersih	5		
Pihak ketiga		25,987,750,000	58,960,000,000
Portofolio efek - bersih	6		
Pihak berelasi	27	43,460,881,029	31,491,399,376
Pihak ketiga		10,646,421,500	6,000,000,000
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	7	6,838,074,553	6,108,137,287
Piutang nasabah	8		
Pihak berelasi	27	719,198,280	8,583,140
Pihak ketiga		1,688,896,331	7,136,952,768
Piutang perusahaan efek lain - bersih	9	-	620,000,000
Piutang lain-lain	10		
Pihak berelasi	27	21,500,000,000	21,500,000,000
Pihak ketiga		1,217,138,136	478,602,406
Biaya Dibayar Dimuka		348,069,799	153,583,334
Pajak dibayar dimuka		739,801,466	17,774,947
Penyertaan saham	11	2,472,187,000	2,472,187,000
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 3.706.351.887 30 September 2020 dan Rp 3.343.889.287 31 Desember 2019	12	2,005,916,676	1,912,212,990
Aset pajak tangguhan		7,350,857,040	7,350,857,040
Aset Lain-lain		1,975,605,321	1,537,551,663
JUMLAH ASET		130,128,999,130	146,644,087,301
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS			
Surat Utang Jangka Pendek	14		
Pihak ketiga		78,425,857	18,095,728,582
Utang lembaga kliring dan penjaminan	7	2,353,072,300	-
Utang nasabah	13		
Pihak berelasi	27	337,816,090	183,774,082
Pihak ketiga		2,544,887,781	4,667,580,716
Utang pajak	15	434,083,688	520,236,821
Utang lain-lain			
Pihak berelasi	27	-	1,197,059,434
Pihak ketiga		262,082,743	292,107,139
Biaya masih harus dibayar	16	226,410,248	456,819,765
Utang jangka panjang	17	-	47,911,316
Liabilitas imbalan pasca kerja	26	1,718,520,311	1,718,520,311
Jumlah Liabilitas		7,955,299,018	27,179,738,166
EKUITAS			
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per saham			
Modal dasar - 2.000.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor - 1.250.000.000 saham	19	125,000,000,000	125,000,000,000
Tambahan modal di setor		827,400,000	827,400,000
Kerugian yang belum direalisasikan atas penurunan nilai aset keuangan tersedia untuk dijual-bersih setelah pajak	6	(25,905,905,189)	(20,583,821,508)
Saldo laba			-
Ditentukan Penggunaannya		3,000,000,000	3,000,000,000
Belum ditentukan Penggunaannya		19,252,205,301	11,220,770,643
Jumlah Ekuitas		122,173,700,112	119,464,349,135
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		130,128,999,130	146,644,087,301

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

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT)
DAN 30 SEPTEMBER 2019 (TIDAK DIAUDIT)

	<u>Catatan</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<u>Rp</u>	<u>Rp</u>
PENDAPATAN USAHA			
Pendapatan bunga	20	9,131,578,994	12,539,742,117
Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek	22	7,401,907,360	4,573,571,754
Pendapatan kegiatan penjaminan emisi dan penjualan efek	21	2,841,500,000	7,151,153,415
Jumlah Pendapatan Usaha		<u>19,374,986,353</u>	<u>24,264,467,286</u>
BEBAN USAHA			
Beban kepegawaian	23	6,632,064,975	7,607,931,090
Sewa		998,140,000	1,728,510,836
Administrasi dan umum		1,674,634,301	1,552,255,083
Jasa profesional		89,825,000	88,795,000
Penyusutan	12	399,746,081	275,614,617
Telekomunikasi		61,738,247	60,621,368
Pemeliharaan dan perbaikan		577,018,533	750,372,568
Representasi dan sumbangan		54,332,030	105,000,000
Perjalanan dinas		83,031,837	176,710,379
Lain-lain		1,365,953,914	3,998,558,892
Jumlah Beban Usaha		<u>11,936,484,917</u>	<u>16,344,369,833</u>
LABA USAHA		<u>7,438,501,437</u>	<u>7,920,097,453</u>
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN			
Penghasilan bunga	24	2,261,312,663	2,272,457,418
Beban bunga dan keuangan	25	(964,981,965)	(2,108,986,243)
Keuntungan (kerugian) selisih kurs		1,484,853	(471,259)
Lain-lain - bersih		(704,882,331)	(1,014,012,040)
Jumlah Penghasilan (Beban) Lain-lain - Bersih		<u>592,933,221</u>	<u>(851,012,124)</u>
LABA SEBELUM PAJAK		8,031,434,657	7,069,085,329
BEBAN PAJAK		<u>-</u>	<u>-</u>
LABA TAHUN BERJALAN		8,031,434,657	7,069,085,329
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA			
Penghasilan Komprehensif lain yang tidak direklasifikasikan menjadi laba atau rugi pada periode berikutnya:			
Kerugian dari pengukuran kembali aset keuangan yang dikategorikan sebagai tersedia untuk dijual-bersih setelah p	6	(5,322,083,681)	(677,414,283)
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF PERIODE/TAHUN BERJALAN		<u>2,709,350,976</u>	<u>6,391,671,046</u>
LABA PER SAHAM DASAR		<u>6.43</u>	<u>5.66</u>

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

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT) ; 31 DESEMBER 2019 (DIAUDIT)
DAN 30 SEPTEMBER 2019 (TIDAK DIAUDIT)

	Modal Ditempatkan dan Disetor	Tambahan Modal disetor	Kerugian belum Direalisasi atas Penurunan Nilai Aset Keuangan Tersedia untuk dijual	Saldo Laba Ditentukan Penggunaanya	Belum Ditentukan Penggunaanya	Jumlah Ekuitas
	Rp				Rp	Rp
Saldo per 1 Januari 2019	125,000,000,000	827,400,000	(10,347,193,170)	2,000,000,000	29,582,439,445	147,062,646,275
Rugi yang belum direalisasikan atas penurunan Nilai Aset keuangan tersedia untuk dijual	-	-	(677,414,283)	-	-	(677,414,283)
Pembagian Dividen Tunai	-	-	-	-	(25,000,000,000)	(25,000,000,000)
Jumlah pendapatan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	7,069,085,329	7,069,085,329
Saldo per 30 September 2019	125,000,000,000	827,400,000	(11,024,607,453)	2,000,000,000	11,651,524,774	128,454,317,321
Rugi yang belum direalisasikan atas penurunan Nilai Aset keuangan tersedia untuk dijual	-	-	(9,559,214,055)	-	-	(9,559,214,055)
Jumlah pendapatan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	466,159,730	466,159,730
Pengukuran kembali Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	-	-	-	-	103,086,139	103,086,139
Pembentukan Cadangan Umum	-	-	-	1,000,000,000	(1,000,000,000)	-
Saldo per 31 Desember 2019	125,000,000,000	827,400,000	(20,583,821,508)	3,000,000,000	11,220,770,643	119,464,349,135
Rugi yang belum direalisasikan atas penurunan Nilai Aset keuangan tersedia untuk dijual	-	-	(5,322,083,681)	-	-	(5,322,083,681)
Jumlah pendapatan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	8,031,434,658	8,031,434,658
Saldo per 30 September 2020	<u>125,000,000,000</u>	<u>827,400,000</u>	<u>(25,905,905,189)</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>19,252,205,301</u>	<u>122,173,700,112</u>

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

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019

	2020 (Sembilan Bulan) Rp	2019 (Sembilan Bulan) Rp
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI		
Penerimaan jasa penjaminan emisi dan penjualan efek	2,841,500,000	7,151,153,415
Penerimaan bunga	11,252,048,881	12,675,694,744
Penerimaan komisi perantara perdagangan efek	7,174,640,447	3,982,410,461
Penjualan (Pembelian) aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi - bersih	(16,388,636,240)	59,040,884,304
Penerimaan dari (pembayaran) kepada lembaga kliring dan penjaminan - b	2,243,135,034	(3,790,156,270)
Penerimaan dari (pembayaran) kepada nasabah - bersih	2,768,790,370	(4,320,355,674)
Pembelian efek beli dengan janji dijual kembali - bersih	33,284,500,000	(44,561,250,000)
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(13,591,521,618)	(21,096,554,208)
Pembelian aset keuangan tersedia untuk dijual	(5,322,083,681)	(677,414,283)
Penerimaan (Pembayaran) lain-lain - bersih	(1,622,125,284)	(19,704,756,473)
Kas yang digunakan untuk operasi	22,640,247,908	(11,300,343,984)
Pembayaran pajak penghasilan	305,717,778	853,597,241
Kas Bersih Diperoleh Dari Aktivitas Operasi	22,945,965,686	(10,446,746,743)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI		
Perolehan aset tetap	(493,449,767)	(1,479,630,910)
Penjualan aset tetap	7,300,000	1,400,000
Kas bersih Diperoleh (Digunakan) Untuk Aktivitas Investasi	(486,149,767)	(1,478,230,910)
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN		
Penerimaan pinjaman bank	977,284,901,160	693,097,713,000
Pembayaran pinjaman bank	(996,499,263,320)	(682,920,076,175)
Pembayaran beban bunga dan keuangan	(963,497,112)	(2,108,986,243)
Kas Bersih Diperoleh Dari Aktivitas Pendanaan	(20,177,859,271)	8,068,650,582
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	2,281,956,649	(3,856,327,071)
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	896,245,350	6,364,847,776
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	3,178,201,999	2,508,520,705

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

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

1. Umum

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Victoria Sekuritas Indonesia (Perusahaan) sebelumnya bernama PT Victoria Securities Indonesia didirikan berdasarkan Akta No. 60 tanggal 11 Maret 2011 juncto akta perubahan No. 244 tanggal 31 Maret 2011 dari Suwarni Sukiman, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian ini telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-18593.AH.01.01.Tahun 2011 tanggal 13 April 2011. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta No. 1 tanggal 18 Maret 2019 dari Wan Annisa Sari Redjeki Suriadiredja, S.H., M.Kn., notaris di Depok, mengenai perubahan domisili Perusahaan. Akta perubahan ini telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Suratnya No. AHU-AH.01.03-0153999 tanggal 18 Maret 2019.

Pada tanggal 6 Januari 2012, berdasarkan Surat Keputusan dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) masing-masing No. KEP-01/BL/PPE/2012 dan No. KEP-01/BL/PEE/2012, Perusahaan telah memperoleh izin usaha sebagai Perantara Pedagang Efek dan Penjamin Emisi Efek, dan terakhir dengan Surat Keputusan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. S-610/PM.212/2017 tanggal 18 Maret 2017 tentang perubahan nama Perusahaan menjadi PT Victoria Sekuritas Indonesia.

Entitas induk langsung dan entitas induk utama adalah PT Victoria Investama Tbk, yang didirikan dan berdomisili di Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2012. Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan alamat di Graha BIP Lantai 3A, Jalan Gatot Subroto Kav. 23, Jakarta.

b. Karyawan, Komisaris dan Dewan Direksi

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan tanggal 15 Desember 2019 sebagaimana telah diaktakan dalam akta No. 2 pada tanggal 20 Januari 2020 dari Wan Annisa Sari Redjeki Suriadiredja, S.H., M.Kn. notaris di Depok, para pemegang saham telah menyetujui mengenai perubahan susunan pengurus Perusahaan menjadi sebagai berikut:

30 September 2020

Komisaris Utama	: Arief Notohadiwidjojo *)
Komisaris	: Aldo Jusuf Tjahaja
Direktur Utama	: Yangky Halim
Direktur	: Raden Agustinus Wisnu Widodo Wira Kusuma

*) Merangkap sebagai Komisaris Independen sejak 20 Januari 2020.

31 Desember 2019

Komisaris Utama	: Antonius Tjipto Prastowo *)
Komisaris	: Aldo Jusuf Tjahaja
Direktur Utama	: Yangky Halim
Direktur	: Raden Agustinus Wisnu Widodo Wira Kusuma

*) Merangkap sebagai Komisaris Independen sejak 13 Agustus 2018 dan telah meninggal sejak 5 Juli 2019.

Jumlah rata-rata karyawan Perusahaan (tidak diaudit) adalah 31 dan 35 karyawan masing-masing pada tahun 2020 dan 2019.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Laporan keuangan PT Victoria Sekuritas Indonesia telah diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 23 Oktober 2020. Direksi Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan tersebut.

2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi dan Pelaporan Keuangan Penting

a. Dasar Penyusunan dan Pengukuran Laporan Keuangan

Laporan keuangan disusun dan disajikan dengan menggunakan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, meliputi pernyataan dan interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) dan Peraturan Bapepam-LK (sekarang OJK) No. VIII.G.17 tentang "Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek".

Dasar pengukuran laporan keuangan ini adalah konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain, sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Laporan keuangan ini disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas.

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

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir 30 September 2020 adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019.

Mata uang yang digunakan dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan adalah mata uang Rupiah (Rupiah) yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

b. Penjabaran Mata Uang Asing

Mata Uang Fungsional dan Pelaporan

Akun-akun yang tercakup dalam laporan keuangan diukur menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional).

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

Transaksi dan Saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang fungsional menggunakan kurs pada tanggal transaksi. Keuntungan atau kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dan dari penjabaran pada kurs akhir tahun atas aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing diakui dalam laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2020 dan Desember 2019, kurs konversi Dolar Amerika Serikat yakni kurs tengah Bank Indonesia yang digunakan oleh Perusahaan masing-masing adalah Rp 14.918 dan Rp 14.244

c. Transaksi Pihak Berelasi

Orang atau entitas dikategorikan sebagai pihak berelasi Perusahaan apabila memenuhi definisi pihak berelasi berdasarkan PSAK No. 7 "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Semua transaksi signifikan dengan pihak berelasi telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

d. Instrumen Keuangan

Pembelian atau penjualan yang reguler atas instrumen keuangan diakui pada tanggal transaksi.

Instrumen keuangan pada pengakuan awal diukur pada nilai wajarnya yang merupakan nilai wajar kas yang diserahkan (dalam hal aset keuangan) atau yang diterima (dalam hal liabilitas keuangan). Nilai wajar ditentukan dengan mengacu pada harga transaksi atau harga pasar yang berlaku. Jika harga pasar tidak dapat ditentukan dengan andal, maka nilai wajar dihitung berdasarkan estimasi jumlah seluruh pembayaran atau penerimaan kas masa depan, yang didiskontokan menggunakan suku bunga pasar yang berlaku untuk instrumen sejenis dengan jatuh tempo yang sama atau hampir sama. Pengukuran awal instrumen keuangan termasuk biaya transaksi, kecuali untuk instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Biaya transaksi diamortisasi sepanjang umur instrumen menggunakan metode suku bunga efektif.

Pengklasifikasian instrumen keuangan dilakukan berdasarkan tujuan perolehan instrumen tersebut dan mempertimbangkan apakah instrumen tersebut memiliki kuotasi harga di pasar aktif.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, Perusahaan memiliki instrumen keuangan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang, aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, aset keuangan tersedia untuk dijual dan liabilitas keuangan lain-lain. Oleh karena itu, kebijakan akuntansi terkait dengan instrumen keuangan dalam kategori aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi tidak diungkapkan.

Aset Keuangan

1. Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi meliputi aset keuangan yang diperoleh terutama untuk tujuan dijual kembali dalam waktu dekat (kelompok diperdagangkan).

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laba rugi. Bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga, sedangkan pendapatan dividen dicatat sebagai bagian dari pendapatan lain-lain sesuai dengan persyaratan dalam kontrak, atau pada saat hak untuk memperoleh pembayaran atas dividen tersebut telah ditetapkan.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, kategori ini meliputi portofolio efek dalam obligasi, reksa dana.

2. Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, kategori ini meliputi kas dan bank, piutang reverse repo, piutang lembaga kliring dan penjaminan, piutang nasabah, piutang perusahaan efek lain, piutang lain-lain dan setoran jaminan dalam akun aset lain-lain.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

3. Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual merupakan aset yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau diklasifikasikan dalam kategori instrumen keuangan yang lain, dan selanjutnya diukur pada nilai wajar, dengan keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi diakui pada bagian ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau dianggap telah mengalami penurunan nilai, dimana pada saat itu akumulasi keuntungan atau kerugian direklasifikasi ke laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, kategori ini meliputi penyertaan saham dan portofolio efek dalam saham, obligasi dan reksadana.

Karena nilai wajarnya tidak dapat ditentukan secara andal, maka investasi Perusahaan dalam saham sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 11 dinyatakan pada biaya perolehan, setelah dikurangi penurunan nilai, jika ada.

Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas Perusahaan diklasifikasikan berdasarkan substansi perjanjian kontraktual serta definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas. Kebijakan akuntansi yang diterapkan atas instrumen keuangan tersebut diungkapkan berikut ini.

Instrumen Ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset suatu entitas setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas dicatat sejumlah hasil yang diterima, setelah dikurangkan dengan biaya penerbitan langsung.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas Keuangan Lain-lain

Kategori ini merupakan liabilitas keuangan yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau pada saat pengakuan awal tidak ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Instrumen keuangan yang diterbitkan atau komponen dari instrumen keuangan tersebut, yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan lain-lain, jika substansi perjanjian kontraktual mengharuskan Perusahaan untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lain kepada pemegang instrumen keuangan, atau jika liabilitas tersebut diselesaikan tidak melalui penukaran kas atau aset keuangan lain atau saham sendiri yang jumlahnya tetap atau telah ditetapkan.

Liabilitas keuangan lain-lain selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi berdasarkan suku bunga efektif.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, kategori ini meliputi surat utang jangka pendek, utang lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang lain-lain, beban akrual dan utang jangka panjang yang dimiliki oleh Perusahaan.

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perusahaan saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, manajemen Perusahaan menelaah apakah suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai.

1. Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Manajemen pertama-tama menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, dan secara individual atau kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika manajemen menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik aset keuangan tersebut signifikan atau tidak signifikan, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa rugi penurunan nilai telah terjadi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut. Nilai tercatat aset tersebut langsung dikurangi dengan penurunan nilai yang terjadi atau menggunakan akun cadangan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba rugi.

Jika, pada tahun berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka dilakukan penyesuaian atas cadangan kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui. Pemulihan penurunan nilai selanjutnya diakui dalam laba rugi, dengan ketentuan nilai tercatat aset setelah pemulihan penurunan nilai tidak melampaui biaya perolehan diamortisasi pada tanggal pemulihan tersebut.

2. Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas instrumen ekuitas yang tidak memiliki kuotasi harga di pasar aktif dan tidak diukur pada nilai wajar karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal, maka jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan pada tingkat pengembalian yang berlaku di pasar untuk aset keuangan serupa.

3. Aset keuangan tersedia untuk dijual

Dalam hal instrumen ekuitas dalam kelompok tersedia untuk dijual, penelaahan penurunan nilai ditandai dengan penurunan nilai wajar di bawah biaya perolehannya yang signifikan dan berkelanjutan. Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, maka kerugian penurunan nilai kumulatif yang dihitung dari selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai yang sebelumnya telah diakui dalam laba rugi, dikeluarkan dari ekuitas dan diakui dalam laba rugi. Kerugian penurunan nilai tidak boleh dipulihkan melalui laba rugi. Kenaikan nilai wajar setelah terjadinya penurunan nilai diakui di ekuitas.

Dalam hal instrumen utang dalam kelompok tersedia untuk dijual, penurunan nilai ditelaah berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Bunga tetap diakui berdasarkan suku bunga efektif asal yang diterapkan pada nilai tercatat aset yang telah diturunkan nilainya, dan dicatat sebagai bagian dari pendapatan bunga. Jika pada tahun berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan nilai wajar tersebut karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

tersebut diakui dalam laba rugi, maka penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan melalui laba rugi.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

1. Aset Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- a. hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;
- b. Perusahaan tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung liabilitas kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- c. Perusahaan telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

2. Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan, atau telah kadaluarsa.

e. Pengukuran Nilai Wajar

Pengukuran nilai wajar didasarkan pada asumsi bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas akan terjadi:

- di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut atau;
- jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset dan liabilitas tersebut.

Perusahaan harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan pada tanggal pengukuran.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar aset non-keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya, atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Ketika Perusahaan menggunakan teknik penilaian, maka Perusahaan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Seluruh aset dan liabilitas yang mana nilai wajar aset atau liabilitas tersebut diukur atau diungkapkan, dikategorikan dalam hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Level 1 – harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Level 2 – teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi, baik secara langsung maupun tidak langsung;
- Level 3 – teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar tidak dapat diobservasi.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Untuk aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar secara berulang dalam laporan keuangan, maka Perusahaan menentukan apakah telah terjadi transfer di antara level hirarki dengan menilai kembali pengkategorian level nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan.

f. Transaksi Efek

Transaksi pembelian dan penjualan efek baik untuk nasabah maupun untuk portofolio efek Perusahaan, diakui pada saat timbulnya perikatan atas transaksi efek tersebut (tanggal transaksi).

Pembelian efek untuk nasabah dicatat sebagai piutang nasabah dan utang kepada PT Kliring Penjaminan Efek Indonesia (KPEI), sedangkan penjualan efek dicatat sebagai piutang dari KPEI dan utang nasabah.

Pada tanggal penyelesaian, kegagalan untuk menyelesaikan transaksi pembelian efek dicatat sebagai gagal terima dan disajikan di laporan posisi keuangan sebagai liabilitas, sedangkan kegagalan untuk menyelesaikan transaksi penjualan efek dicatat sebagai gagal serah dan disajikan sebagai aset.

Penerimaan dana dari nasabah pemilik rekening dalam rangka pembelian efek, pembayaran dan penerimaan atas transaksi pembelian dan penjualan efek untuk nasabah pemilik rekening dicatat sebagai rekening nasabah. Saldo dana pada rekening nasabah disajikan di laporan posisi keuangan sebagai liabilitas, sedangkan kekurangan dana pada rekening nasabah disajikan sebagai aset.

g. Biaya Dibayar Dimuka

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

h. Aset Tetap

Aset tetap dinyatakan berdasarkan biaya perolehan, tetapi tidak termasuk biaya perawatan sehari-hari, dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai, jika ada.

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.

Beban-beban yang timbul setelah aset tetap digunakan, seperti beban perbaikan dan pemeliharaan, dibebankan ke laba rugi pada saat terjadinya. Apabila beban-beban tersebut menimbulkan peningkatan manfaat ekonomis di masa datang dari penggunaan aset tetap tersebut yang dapat melebihi kinerja normalnya, maka beban-beban tersebut dikapitalisasi sebagai tambahan biaya perolehan aset tetap.

Penyusutan dan amortisasi dihitung berdasarkan metode garis lurus (*straight-line method*) selama masa manfaat aset tetap selama 5 tahun.

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya.

Dalam setiap inspeksi yang signifikan, biaya inspeksi diakui dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian apabila memenuhi kriteria pengakuan. Biaya inspeksi signifikan yang dikapitalisasi tersebut diamortisasi selama periode sampai dengan saat inspeksi signifikan berikutnya.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap diakui dalam laba rugi pada tahun terjadinya penghentian pengakuan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

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

i. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan tahunan, Perusahaan menelaah apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat uji tahunan penurunan nilai aset perlu dilakukan, maka Perusahaan membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dinyatakan mengalami penurunan nilai dan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi. Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan bersih didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Penelaahan dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan untuk mengetahui apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai aset yang telah diakui dalam periode sebelumnya mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka Perusahaan mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Kerugian penurunan nilai yang diakui dalam periode sebelumnya akan dipulihkan apabila nilai tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun nilai tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun-tahun sebelumnya. Setelah pemulihan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan nilai tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

j. Efek Dibeli dengan Janji Jual Kembali (*Reverse Repo*)

Efek yang dibeli dengan janji jual kembali (*reverse repo*) merupakan tagihan repo dan diakui sebesar harga jual kembali efek yang bersangkutan dikurangi pendapatan bunga yang belum dihasilkan dan cadangan kerugian penurunan nilai. Selisih antara harga beli dan harga jual diakui sebagai pendapatan sesuai dengan jangka waktu sejak efek dibeli hingga dijual kembali. Efek yang diterima tidak dicatat sebagai portofolio efek dalam laporan posisi keuangan karena kepemilikan efek tetap berada pada pihak penjual.

k. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan komisi sebagai perantara perdagangan portofolio efek diakui pada saat transaksi terjadi.

Pendapatan bunga dari transaksi nasabah diakui dalam laba rugi secara akrual.

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

Keuntungan/kerugian dari transaksi aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi meliputi keuntungan/kerugian yang timbul dari penjualan aset keuangan dan keuntungan/kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan/penurunan nilai wajar aset keuangan.

Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

I. Imbalan Kerja

Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui sebesar jumlah yang tak-terdiskonto sebagai liabilitas pada laporan posisi keuangan setelah dikurangi dengan jumlah yang telah dibayar dan sebagai beban dalam laba rugi.

Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang merupakan imbalan pasca-kerja manfaat pasti yang dibentuk tanpa pendanaan khusus dan didasarkan pada masa kerja dan jumlah penghasilan karyawan pada saat pensiun yang dihitung menggunakan metode Projected Unit Credit. Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti langsung diakui dalam laporan posisi keuangan dan penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya dan tidak akan direklasifikasi ke laba rugi, namun menjadi bagian dari saldo laba. Biaya liabilitas imbalan pasti lainnya terkait dengan program imbalan pasti diakui dalam laba rugi.

m. Pajak Penghasilan

Pajak Kini

Pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui sebagai liabilitas jika terdapat perbedaan temporer kena pajak yang timbul dari perbedaan antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan jumlah tercatatnya pada tanggal pelaporan.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang dapat dikompensasikan. Aset pajak tangguhan diakui dan direviu pada setiap tanggal pelaporan atau diturunkan jumlah tercatatnya, sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak tersedia untuk pemanfaatan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang dapat dikompensasikan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (atau peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus jika dan hanya jika, terdapat hak yang dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan pajak tangguhan tersebut terkait dengan entitas kena pajak yang sama dan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

n. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung membagi laba bersih tahun berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

o. Provisi

Provisi diakui jika Perusahaan mempunyai kewajiban kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, yang memungkinkan Perusahaan harus menyelesaikan kewajiban tersebut dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada tanggal pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian terkait kewajiban tersebut.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

3. Penggunaan Estimasi, Pertimbangan, dan Asumsi Manajemen

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan, seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2 pada laporan keuangan, manajemen harus membuat estimasi, pertimbangan, dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi tersebut, berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Manajemen berkeyakinan bahwa pengungkapan berikut telah mencakup ikhtisar estimasi, pertimbangan, dan asumsi signifikan yang dibuat oleh manajemen, yang berpengaruh terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan.

Pertimbangan

Pertimbangan-pertimbangan berikut dibuat oleh manajemen dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki dampak yang paling signifikan terhadap jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan:

a. Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional Perusahaan adalah mata uang lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah yang paling mempengaruhi harga jual barang dan jasa, dan mata uang dari negara yang kekuatan persaingan dan peraturannya sebagian besar menentukan harga jual barang dan jasa entitas, dan merupakan mata uang yang mana dana dari aktivitas pendanaan dihasilkan.

b. Aset Keuangan yang Tidak Memiliki Kuotasi Harga di Pasar Aktif

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangan dengan mengevaluasi, antara lain, apakah aset tersebut memiliki atau tidak memiliki kuotasi harga di pasar yang aktif. Evaluasi tersebut juga mencakup apakah kuotasi harga suatu aset keuangan di pasar yang aktif, merupakan kuotasi harga yang tersedia secara reguler, dan kuotasi harga tersebut mencerminkan transaksi di pasar yang aktual dan terjadi secara reguler dalam suatu transaksi wajar.

c. Klasifikasi Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menentukan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 55. Aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2.

d. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Aset Keuangan

Cadangan kerugian penurunan nilai pinjaman yang diberikan dan piutang dipelihara pada jumlah yang menurut manajemen adalah memadai untuk menutup kemungkinan tidak tertagihnya aset keuangan. Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Perusahaan secara spesifik menelaah apakah telah terdapat bukti obyektif bahwa suatu aset keuangan telah mengalami penurunan nilai (tidak tertagih).

Cadangan yang dibentuk adalah berdasarkan pengalaman penagihan masa lalu dan faktor-faktor lainnya yang mungkin mempengaruhi kolektibilitas, antara lain kemungkinan kesulitan likuiditas atau kesulitan keuangan yang signifikan yang dialami oleh debitur atau penundaan pembayaran yang signifikan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Jika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, maka saat dan besaran jumlah yang dapat ditagih diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian masa lalu. Cadangan kerugian penurunan nilai dibentuk atas akun-akun yang diidentifikasi secara spesifik telah mengalami penurunan nilai. Akun pinjaman yang diberikan dan piutang dihapusbukukan berdasarkan keputusan manajemen bahwa aset keuangan tersebut tidak dapat ditagih atau direalisasi meskipun segala cara dan tindakan telah dilaksanakan. Suatu evaluasi atas piutang, yang bertujuan untuk mengidentifikasi jumlah cadangan yang harus dibentuk, dilakukan secara berkala sepanjang tahun. Oleh karena itu, saat dan besaran jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang tercatat pada setiap periode dapat berbeda tergantung pada pertimbangan dan estimasi yang digunakan.

Nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang Perusahaan pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Pinjaman yang diberikan dan piutang		
Kas dan bank	3,178,202,000	896,245,350
Piutang <i>reverse</i> repo - bersih	25,987,750,000	58,960,000,000
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	6,838,074,553	6,108,137,287
Piutang nasabah - bersih		
Pihak berelasi	719,198,280	8,583,140
Pihak ketiga	1,688,896,331	7,136,952,768
Piutang perusahaan efek lain - bersih	-	620,000,000
Piutang lain-lain - bersih		
Pihak berelasi	21,500,000,000	21,500,000,000
Pihak ketiga	1,217,138,136	478,602,406
Setoran jaminan dalam akun "Aset lain-lain"	257,085,000	257,085,000
Jumlah	61,386,344,299	95,965,605,951

e. Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Investasi Tersedia Untuk Dijual

Perusahaan berpedoman pada PSAK No. 55 untuk menentukan apakah terjadi penurunan nilai atas investasi tersedia untuk dijual. Penentuan tersebut mensyaratkan pertimbangan yang signifikan. Dalam membuat pertimbangan tersebut, Perusahaan mengevaluasi, antara lain, lamanya dan sejauh mana nilai wajar investasi tersebut berada di bawah biaya perolehannya; tingkat kesehatan keuangan serta gambaran bisnis jangka pendek dari *investee*, termasuk faktor-faktor seperti kinerja industri dan sektor industri, perubahan teknologi serta arus kas operasi serta pendanaan.

Jika penurunan nilai wajar dibawah biaya perolehannya dianggap signifikan dan berkelanjutan, maka Perusahaan akan membukukan tambahan kerugian sebesar Rp 25.905.905.189 untuk 30 September 2020 dan Rp 20.583.821.508 dalam laporan keuangan tahun 2019, yang setara dengan akumulasi penyesuaian nilai wajar yang diakui di ekuitas atas aset keuangan tersedia untuk dijual yang mengalami penurunan nilai yang akan ditransfer ke laba rugi.

f. Komitmen Sewa – Perusahaan sebagai Lessee

Perusahaan telah menandatangani sejumlah perjanjian sewa ruangan dan kendaraan. Perusahaan menentukan bahwa sewa tersebut adalah sewa operasi karena Perusahaan tidak menanggung secara signifikan seluruh risiko dan manfaat dari kepemilikan aset-aset tersebut.

g. Pajak Penghasilan

Pertimbangan yang signifikan dibutuhkan untuk menentukan jumlah pajak penghasilan. Terdapat sejumlah transaksi dan perhitungan yang menimbulkan ketidakpastian jumlah pajak penghasilan karena interpretasi atas peraturan pajak yang berbeda. Jika hasil pemeriksaan pajak berbeda dengan jumlah yang sebelumnya telah dibukukan, maka selisih tersebut akan berdampak terhadap aset dan liabilitas pajak kini dan tangguhan dalam periode dimana hasil pemeriksaan tersebut terjadi.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lain dalam mengestimasi ketidakpastian pada tanggal pelaporan yang mempunyai risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia saat laporan keuangan disusun. Kondisi yang ada dan asumsi mengenai perkembangan masa depan dapat berubah karena perubahan situasi pasar yang berada di luar kendali Perusahaan. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi ketika keadaan tersebut terjadi:

a. Nilai Wajar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mensyaratkan pengukuran aset keuangan dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajarnya, dan penyajian ini mengharuskan penggunaan estimasi. Komponen pengukuran nilai wajar yang signifikan ditentukan berdasarkan bukti-bukti obyektif yang dapat diverifikasi (seperti nilai tukar, suku bunga), sedangkan saat dan besaran perubahan nilai wajar dapat menjadi berbeda karena penggunaan metode penilaian yang berbeda.

b. Estimasi Masa Manfaat Aset Tetap

Masa manfaat dari masing-masing aset tetap Perusahaan diestimasi berdasarkan jangka waktu aset tersebut diharapkan tersedia untuk digunakan. Estimasi tersebut didasarkan pada penilaian kolektif berdasarkan bidang usaha yang sama, evaluasi teknis internal dan pengalaman dengan aset sejenis. Estimasi masa manfaat setiap aset ditelaah secara berkala dan diperbarui jika estimasi berbeda dari perkiraan sebelumnya yang disebabkan karena pemakaian, usang secara teknis atau komersial serta keterbatasan hak atau pembatasan lainnya terhadap penggunaan aset. Dengan demikian, hasil operasi di masa mendatang mungkin dapat terpengaruh secara signifikan oleh perubahan dalam jumlah dan waktu terjadinya biaya karena perubahan yang disebabkan oleh faktor-faktor yang disebutkan di atas. Penurunan estimasi masa manfaat ekonomis setiap aset tetap akan menyebabkan kenaikan beban penyusutan dan penurunan nilai tercatat aset tetap.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan pada Catatan 12.

c. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Penelaahan atas penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai aset tertentu. Penentuan nilai wajar aset membutuhkan estimasi arus kas yang diharapkan akan dihasilkan dari pemakaian berkelanjutan dan pelepasan akhir atas aset tersebut. Perubahan signifikan dalam asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan nilai wajar dapat berdampak signifikan pada nilai terpulihkan dan jumlah kerugian penurunan nilai yang terjadi mungkin berdampak material pada hasil operasi Perusahaan.

Nilai tercatat aset non-keuangan tersebut diungkapkan pada Catatan 11.

d. Imbalan Kerja Jangka Panjang

Penentuan liabilitas imbalan kerja jangka panjang dipengaruhi oleh asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi tersebut dijelaskan dalam Catatan 26 dan mencakup, antara lain, tingkat kenaikan gaji, dan tingkat diskonto yang ditentukan dengan mengacu pada tingkat bunga obligasi pemerintah jangka panjang dan memiliki jangka waktu yang mendekati estimasi jangka waktu liabilitas imbalan kerja jangka panjang tersebut. Hasil aktual yang berbeda dengan asumsi Perusahaan dibukukan pada penghasilan komprehensif lain dan dengan demikian, berdampak pada jumlah penghasilan komprehensif lain yang diakui dan liabilitas yang tercatat pada periode-periode mendatang. Manajemen berkeyakinan bahwa asumsi-asumsi yang digunakan adalah tepat dan wajar, namun demikian, perbedaan signifikan pada hasil aktual, atau perubahan signifikan dalam asumsi-asumsi tersebut dapat berdampak signifikan pada jumlah liabilitas imbalan kerja jangka panjang.

Saldo liabilitas imbalan kerja jangka panjang diungkapkan pada Catatan 26.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

e. Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas pada laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak jika kemungkinan besar jumlah laba kena pajak akan memadai untuk pemanfaatan perbedaan temporer yang diakui. Estimasi manajemen yang signifikan diperlukan untuk menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang diakui, berdasarkan kemungkinan waktu terealisasi dan jumlah laba kena pajak pada masa mendatang serta strategi perencanaan pajak masa depan.

4. Kas dan Bank

	2020	2019
Kas	1,500,000	3,200,000
Bank		
Rupiah		
Pihak berelasi (Catatan 27)		
PT Bank Victoria International Tbk	2,537,007,720	227,173,304
PT Bank Victoria Syariah	8,957,388	205,730,265
Jumlah	2,545,965,108	432,903,569
Pihak ketiga		
PT Bank Central Asia Tbk	186,985,791	210,210,319
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	72,704,962	136,188,668
PT Bank CIMB Niaga Tbk	129,644,171	65,433,653
PT Bank Capital Indonesia Tbk	25,722,552	18,571,463
PT Bank Panin Tbk	175,989,846	6,319,261
PT Bank Sinarmas Tbk	8,691,096	2,990,473
PT Bank Ina Perdana Tbk	9,812,525	-
Jumlah	609,550,944	439,713,837
Dolar Amerika Serikat (Catatan 29)		
Pihak ketiga		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	21,185,947	20,427,944
Jumlah	632,236,891	463,341,781

5. Piutang Reverse Repo

Akun ini merupakan efek ekuitas yang dibeli Perusahaan dengan perjanjian untuk menjual kembali kepada pemilik efek pada tanggal tertentu dan pada harga jual yang telah disepakati.

Rincian efek ini pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

Jenis Efek	2020						
	Tanggal beli	Tanggal jual	Harga beli awal	Harga jual kembali	Selisih harga jual kembali dan harga beli yang belum diamortisasi	Amortisasi selisih harga jual kembali dan harga beli	Nilai tercatat
PT Nusantara Properti Internasional Tbk dan PT Pacific Strategic Financial Tbk	14-Sep-20	14-Oct-20	2,932,500,000	3,000,000,000	(29,250,000)	(38,250,000)	2,970,750,000
PT Nusantara Properti Internasional Tbk dan PT Pacific Strategic Financial Tbk	14-Sep-20	14-Oct-20	19,550,000,000	20,000,000,000	(195,000,000)	(255,000,000)	19,805,000,000
PT Metro Healthcare Indonesia Tbk dan PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	11-Sep-20	10-Nov-20	3,168,000,000	3,300,000,000	(88,000,000)	(44,000,000)	3,212,000,000
Jumlah			25,650,500,000	26,300,000,000	(312,250,000)	(337,250,000)	25,987,750,000

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Jenis Efek	Tanggal beli	Tanggal jual	Harga beli awal	Harga jual kembali	2019		Nilai tercatat	Kode Nasabah
					Selisih harga jual kembali dan harga beli yang belum diamortisasi	Amortisasi selisih harga jual kembali dan harga beli		
PT Ayana Land International Tbk dan PT Pacific Strategic Financial Tbk	16-Dec-19	16-Jan-20	19,535,000,000	20,000,000,000	(240,000,000)	(225,000,000)	19,760,000,000	R136
PT Ayana Land International Tbk dan PT Pacific Strategic Financial Tbk	16-Dec-19	16-Jan-20	19,535,000,000	20,000,000,000	(240,000,000)	(225,000,000)	19,760,000,000	R136
PT Kawasan Industri Jababeka Tbk	10-Dec-19	11-Feb-20	19,160,000,000	20,000,000,000	(560,000,000)	(280,000,000)	19,440,000,000	B61
Jumlah			58,230,000,000	60,000,000,000	(1,040,000,000)	(730,000,000)	58,960,000,000	

Tingkat bunga piutang *reverse* repo adalah sebesar 24% - 27% untuk 30 September 2020 dan 2019. Seluruh transaksi piutang *reverse* repo dilakukan dengan pihak ketiga. Manajemen tidak membentuk cadangan penyisihan penurunan nilai karena manajemen berkeyakinan bahwa seluruh nilai penjualan kembali dari efek-efek tersebut diatas sesuai dengan harga jual yang disepakati dan memiliki jaminan yang cukup.

Piutang *reverse* repo tertentu digunakan sebagai jaminan atas fasilitas bank yang diperoleh Perusahaan (Catatan 14).

6. Portofolio Efek

Akun ini terdiri dari:

	2020	2019
Pihak berelasi:		
Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3,971,200,000	10,836,550,000
Efek tersedia untuk dijual	39,489,681,029	20,654,849,376
Jumlah pihak berelasi	43,460,881,029	31,491,399,376
Pihak ketiga		
Efek tersedia untuk dijual	10,646,421,500	6,000,000,000
Jumlah pihak ketiga	10,646,421,500	6,000,000,000
Jumlah	54,107,302,529	37,491,399,376

a. Efek Diukur pada Nilai Wajar melalui Laba Rugi

	Peringkat	2020		
		Harga Perolehan	Nilai Wajar	Kenaikan (Penurunan) Nilai Wajar
Obligasi korporasi				
Pihak berelasi:				
Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria Tahap II Tahun 2019	BBB	4,000,000,000	3,971,200,000	(28,800,000)
Pihak Ketiga :				
Obligasi Negara Ritel Seri ORI017		15,242,500	15,421,500	179,000
Jumlah		4,015,242,500	3,986,621,500	(28,621,000)

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

	2019			
	Peringkat	Harga Perolehan	Nilai Wajar	Kenaikan (Penurunan) Nilai Wajar
Obligasi korporasi				
Pihak berelasi:				
Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria Tahap I Tahun 2019	BBB	6.000.000.000	6.037.200.000	37.200.000
Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria Tahap II Tahun 2019	BBB	4.300.030.000	4.321.500.000	21.470.000
Subordinasi Berkelanjutan I Bank Victoria Tahap II Tahun 2018	BBB	500.000.000	477.850.000	(22.150.000)
Jumlah		<u>10.800.030.000</u>	<u>10.836.550.000</u>	<u>36.520.000</u>

b. Efek Tersedia untuk Dijual

	2020			
	Peringkat	Harga Perolehan	Nilai Wajar	Penurunan Nilai Wajar
Obligasi korporasi				
Pihak berelasi:				
Subordinasi Berkelanjutan II Bank Victoria Tahap III Tahun 2020	BBB	6,000,000,000	5,706,600,000	(293,400,000)
Pihak ketiga:				
Subordinasi Berkelanjutan II Bank UOB Indonesia Tahap II Tahun 2019	AA	10,000,000,000	10,231,000,000	231,000,000
Saham				
Pihak berelasi:				
PT Bank Victoria International Tbk		33,711,650,599	9,801,928,332	(23,909,722,267)
PT Victoria Insurance Tbk		15,120,000,000	6,160,000,000	(8,960,000,000)
Pihak Ketiga				
PT Taxi Express Transindo Utama		8,000,000	400,000,000	392,000,000
Reksa Dana				
Pihak berelasi:				
Reksadana Victoria Equity Maxima		13,658,209,346	13,456,654,081	(201,555,265)
Reksa Dana VMI Dana Saham		4,390,000,000	4,364,498,616	(25,501,384)
Jumlah		<u>82,887,859,945</u>	<u>50,120,681,029</u>	<u>(32,767,178,916)</u>

	2019			
	Peringkat	Harga Perolehan	Nilai Wajar	Penurunan Nilai Wajar
Obligasi korporasi				
Pihak ketiga:				
Subordinasi Berkelanjutan II Bank UOB Indonesia Tahap II Tahun 2019	AA	6.000.000.000	6.000.000.000	-
Saham				
Pihak berelasi:				
PT Bank Victoria International Tbk		32.979.944.720	12.044.849.376	(20.935.095.344)
PT Victoria Insurance Tbk		15.120.000.000	8.610.000.000	(6.510.000.000)
Jumlah		<u>54.099.944.720</u>	<u>26.654.849.376</u>	<u>(27.445.095.344)</u>

Nilai wajar efek obligasi dan saham ditentukan berdasarkan harga pasar efek yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada hari terakhir bursa pada tahun tersebut.

Peringkat untuk obligasi korporasi berdasarkan peringkat yang dilaporkan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

7. Piutang dan Utang Lembaga Kliring Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan dan utang Perusahaan kepada KPEI sehubungan dengan penyelesaian transaksi jual dan beli efek di bursa saham yang dilakukan oleh Perusahaan.

Rincian efek ini pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

a. Piutang Lembaga Kliring dan Penjaminan

	2020	2019
Piutang transaksi bursa	3,650,952,100	3,047,288,300
Uang jaminan	3,187,122,453	3,060,848,987
Jumlah	<u>6,838,074,553</u>	<u>6,108,137,287</u>

Uang jaminan merupakan dana agunan kas yang diwajibkan oleh KPEI sebagai jaminan transaksi yang dilakukan Perusahaan. Suku bunga dana agunan sebesar 7% - 7,65% dan 5,5% per tahun masing-masing pada tahun 2020 dan 2019. Perusahaan mengakui pendapatan bunga yang dicatat sebagai penambah uang jaminan.

b. Utang Lembaga Kliring dan Penjaminan merupakan utang transaksi bursa sebesar Rp 2.353.072.300 pada tanggal 30 September 2020

8. Piutang Nasabah

Akun ini merupakan piutang dari nasabah yang timbul dari perdagangan efek.

	2020	2019
Nasabah pemilik rekening		
Pihak berelasi (Catatan 27)		
Transaksi reguler	719,198,280	8,583,140
Nasabah pemilik rekening		
Pihak ketiga		
Transaksi reguler	3,368,731,637	3,232,486,268
Transaksi marjin	67,411,134	5,651,712,940
Jumlah	4,155,341,051	8,892,782,348
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,747,246,440)	(1,747,246,440)
Jumlah - Bersih	<u>2,408,094,611</u>	<u>7,145,535,908</u>

Perubahan dalam cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Saldo awal	1,747,246,440	1,747,246,440
Penambahan	-	-
Penghapusan	-	-
Saldo akhir	<u>1,747,246,440</u>	<u>1,747,246,440</u>

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Perusahaan memberikan pembiayaan transaksi margin dengan jaminan nasabah maksimal sebesar 65% dari besarnya piutang transaksi margin. Jaminan piutang transaksi margin pada umumnya berupa kas dan saham nasabah.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko terkonsentrasi secara signifikan atas piutang dari pihak ketiga.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian nilai atas piutang nasabah pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut. Beban cadangan kerugian penurunan nilai dicatat sebagai bagian dari beban lain-lain pada beban usaha.

9. Piutang Perusahaan Efek Lain

Akun ini merupakan piutang yang timbul dari transaksi dengan perusahaan efek.

	2020	2019
PT Anugerah Sekuritas Indonesia	-	620,000,000
PT Reliance Sekuritas Indonesia Tbk	10,728,010,000	10,728,010,000
Cadangan kerugian penurunan nilai	(10,728,010,000)	(10,728,010,000)
Jumlah - Bersih	<u>-</u>	<u>620,000,000</u>

Perubahan dalam cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Saldo awal	10,728,010,000	10,728,010,000
Penambahan	-	-
Penghapusan	-	-
Saldo akhir	<u>10,728,010,000</u>	<u>10,728,010,000</u>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang perusahaan efek lain adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut. Beban cadangan kerugian penurunan nilai dicatat sebagai bagian dari beban lain-lain pada beban usaha.

10. Piutang Lain-lain

	2020	2019
Pihak Berelasi		
Lainnya	21,500,000,000	21,500,000,000
Pihak Ketiga		
Piutang bunga	581,434,613	406,742,534
Lainnya	635,703,523	71,859,872
Jumlah - Bersih	<u>22,717,138,136</u>	<u>21,978,602,406</u>

Perubahan dalam cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

	2019
Saldo awal	7,495,486,018
Penambahan	-
<i>Reversal</i> terkait konversi piutang BIMA	(7,495,486,018)
Saldo akhir	-

Perusahaan mempunyai investasi pada obligasi yang diterbitkan oleh BIMA yang terdiri dari Bima Multi Finance I Tahun 2015 Seri B dan Bima Multi Finance II Tahun 2016 Seri A masing-masing sebesar Rp 5 milyar. Pada tanggal 22 Mei 2017, BIMA mengalami gagal bayar atas obligasi yang jatuh tempo dan mengajukan proses permohonan penundaan kewajiban pembayaran utang.

Berdasarkan Putusan No. 77/Pdt.Sus-PKPU/2017/PN.NIAGA.JKT.PST, Pengadilan Negeri mengeluarkan Putusan Pengesahan Perdamaian (Homologasi) pada tanggal 4 Agustus 2017 dengan kesepakatan untuk melakukan restrukturisasi atas seluruh kewajiban BIMA kepada kreditur melalui Pinjaman Jangka Panjang dan Surat Utang Jangka Menengah (MTN) Konversi.

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Pemegang Saham BIMA No. 53 tanggal 12 Nopember 2018 yang ditegaskan kembali dengan Akta Notaris No. 19 tertanggal 12 Maret 2019 yang dibuat di hadapan Drs. Wijanto Suwongso, S.H., notaris di Jakarta, pemegang saham BIMA menyetujui pengalihan/penjualan seluruh saham BIMA kepada sebagian kreditur dengan harga Rp 1 per lembar saham dan menyetujui konversi sebagian besar utang BIMA kepada kreditur (yang telah menjadi pemegang saham) menjadi modal saham dengan penerbitan saham baru sebanyak 10.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 500 per lembar saham. Akta perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam *database* Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat No. AHU-AH.01.03-0151322 tanggal 15 Maret 2019. Sehubungan dengan transaksi tersebut, bagian kepemilikan Perusahaan di BIMA adalah sebesar 4.674.374 lembar saham (2,03%) atau sebesar Rp 2.337.187.000 yang dicatat pada akun penyertaan saham (Catatan 11).

Manajemen berpendapat bahwa tidak perlu dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2019 karena seluruh piutang lain-lain dapat ditagih. Beban cadangan kerugian penurunan nilai dicatat sebagai bagian dari beban lain-lain pada beban usaha.

11. Penyertaan Saham

	2020	2019
BIMA	9,832,673,018	9,832,673,018
Bursa Efek Indonesia	135,000,000	135,000,000
Jumlah	9,967,673,018	9,967,673,018
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7,495,486,018)	(7,495,486,018)
Jumlah - Bersih	2,472,187,000	2,472,187,000

Perubahan dalam cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2020	2019
Saldo awal	7,495,486,018	-
Penambahan	-	7,495,486,018
Penghapusan	-	-
Jumlah - Bersih	7,495,486,018	7,495,486,018

Penyertaan Perusahaan pada saham Bursa Efek Indonesia (BEI) yang merupakan syarat keanggotaan bursa. Penyertaan ini dikategorikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Karena tidak tersedia dasar yang dapat diandalkan untuk mengukur nilai wajarnya, maka penyertaan saham tersebut dinyatakan pada biaya perolehan.

Cadangan kerugian penurunan nilai atas penyertaan saham pada tanggal 31 Desember 2019 dibentuk atas penyertaan saham pada BIMA dengan kepemilikan 2,03% yang sebelumnya dicatat pada akun piutang lain-lain (Catatan 10). Manajemen berpendapat bahwa jumlah cadangan kerugian penurunan nilai yang dibentuk telah memadai.

12. Aset Tetap

	1 Januari 2020	Perubahan selama tahun 2020		30 September 2020
		Penambahan	Pengurangan	
<u>Biaya perolehan:</u>				
Pemilikan langsung				
Peralatan kantor	3,178,461,800	31,050,000	32,927,407	3,176,584,393
Renovasi bangunan sewa	1,300,300,404	462,399,766	-	1,762,700,170
Perlengkapan kantor	26,690,073	-	4,356,073.00	22,334,000
Kendaraan	750,650,000	-	-	750,650,000
Jumlah	5,256,102,277	493,449,766	37,283,480	5,712,268,563
<u>Akumulasi penyusutan:</u>				
Pemilikan langsung				
Peralatan kantor	2,491,189,320	103,002,720	32,927,407	2,561,264,633
Renovasi bangunan sewa	446,249,791	181,758,607.34	-	628,008,398
Perlengkapan kantor	13,287,676	2,387,253	4,356,073.00	11,318,856
Kendaraan	393,162,500	112,597,500	-	505,760,000
Jumlah	3,343,889,287	399,746,080	37,283,480	3,706,351,887
Nilai Tercatat	1,912,212,990			2,005,916,676

	1 Januari 2019	Perubahan selama tahun 2019		31 Desember 2019
		Penambahan	Pengurangan	
<u>Biaya perolehan:</u>				
Pemilikan langsung				
Peralatan kantor	3.075.243.200	251.175.000	147.956.400	3.178.461.800
Renovasi bangunan sewa	391.209.495	909.090.909	-	1.300.300.404
Perlengkapan kantor	10.775.073	15.915.000	-	26.690.073
Kendaraan	447.200.000	303.450.000	-	750.650.000
Jumlah	3.924.427.768	1.479.630.909	147.956.400	5.256.102.277
<u>Akumulasi penyusutan:</u>				
Pemilikan langsung				
Peralatan kantor	2.459.140.240	180.005.480	147.956.400	2.491.189.320
Renovasi bangunan sewa	348.857.072	97.392.719	-	446.249.791
Perlengkapan kantor	9.484.982	3.802.694	-	13.287.676
Kendaraan	268.320.000	124.842.500	-	393.162.500
Jumlah	3.085.802.294	406.043.393	147.956.400	3.343.889.287
Nilai Tercatat	838.625.474			1.912.212.990

Penyusutan yang dicatat pada beban usaha adalah sebesar Rp 399.746.080 dan Rp 406.043.393 masing-masing untuk tahun 2020 dan 2019.

Pengurangan selama tahun 2020 dan 2019 merupakan penjualan aset tetap dengan perincian sebagai berikut:

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

	2020	2019
Harga jual	7,300,000	2,000,000
Nilai tercatat	-	-
Keuntungan penjualan	7,300,000	2,000,000

Pada tanggal 31 Desember 2019, aset tetap berupa kendaraan telah diasuransikan kepada PT Victoria Insurance Tbk (pihak berelasi) dan PT Asuransi umum BCA (pihak ketiga) atas risiko kerusakan dan kehilangan dengan nilai pertanggungan seluruhnya sebesar Rp 639.450.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut telah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

Aset tetap berupa kendaraan digunakan sebagai jaminan atas utang jangka panjang yang diperoleh Perusahaan (Catatan 18).

13. Utang Nasabah

Akun ini terdiri dari utang nasabah, yang merupakan liabilitas yang timbul dalam rangka transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh nasabah melalui Perusahaan, baik dari transaksi reguler maupun marjin, dengan rincian sebagai berikut:

	2020	2019
Nasabah pemilik rekening		
Pihak berelasi (Catatan 27)		
Transaksi reguler	337,816,090	183,774,082
Pihak ketiga		
Transaksi reguler	2,544,887,781	4,610,740,316
Transaksi marjin	-	56,840,400
Jumlah	2,882,703,871	4,851,354,798

14. Surat Utang Jangka Pendek

	2020	2019
Pihak ketiga		
PT Bank Pan Indonesia Tbk	-	9,987,913,607
PT Bank Sinarmas Tbk	-	8,000,000,000
PT BCA Finance (Catatan 18)	78,425,857	107,814,975
Jumlah	78,425,857	18,095,728,582
Jumlah	78,425,857	18,095,728,582

PT Bank Panin Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit dan perubahannya tanggal 13 Mei 2019, PT Bank Pan Indonesia Tbk setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman rekening koran kepada Perusahaan yang akan digunakan untuk modal kerja dengan jumlah maksimum sebesar Rp 12,5 miliar dan dikenakan tingkat bunga 12,5% per tahun. Fasilitas ini telah di perpanjang sampai dengan tanggal 13 Mei 2021, serta dijamin dengan saham dan/atau obligasi sebesar 150% dari jumlah plafon pinjaman dan jaminan perusahaan dari PT Victoria Investama Tbk, entitas induk. Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, saldo terutang dari fasilitas ini masing-masing sebesar Nil dan Rp 9.987.913.607.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

PT Bank Sinarmas Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit dan perubahannya tanggal 23 Juli 2019, PT Bank Sinarmas Tbk setuju untuk memberikan fasilitas kredit dalam bentuk demand loan yang bersifat revolving (*uncommitted*) dengan jumlah maksimum sebesar Rp 30 miliar. Fasilitas ini berjangka waktu 1 tahun sampai dengan 23 Juli 2021. Fasilitas ini dikenakan tingkat bunga sebesar 14% per tahun (*subject to review*) serta dijamin dengan piutang nasabah pihak ketiga dan reverse repo sebesar 125% dari jumlah plafon pinjaman. Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, saldo terutang dari fasilitas ini sebesar Nil dan Rp 8.000.000.000.

15. Utang Pajak

	2020	2019
Pajak Kini	-	129,238,884
Pajak penghasilan		
Transaksi penjualan saham	246,792,077.00	239,964,000
Pasal 4 (2)	53,842,695	126,908,007
Pasal 21	82,447,962	23,325,930
Pasal 23	2,335,384	800,000
Pajak Pertambahan Nilai - Bersih	48,665,570	-
Jumlah	434,083,688	520,236,821

16. Beban Akruai

	2020	2019
Keperluan kantor	39,327,408	198,458,170
<i>Referral</i> dan komisi	119,424,726	133,361,595
Jasa profesional	67,658,114	125,000,000
Jumlah	226,410,248	456,819,765

17. Utang Jangka Panjang

	2019
PT BCA Finance	155,726,291
PT Bank Victoria International Tbk	-
Dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(107,814,975)
Bagian jangka panjang	47,911,316

Pada tanggal 22 Mei 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Term Loan* dari PT BCA Finance dengan jumlah sebesar Rp 215.852.930 yang digunakan untuk pembelian kendaraan dengan tingkat bunga sebesar 9,17% per tahun. Utang ini dibayar setiap bulan dalam suatu jumlah tetap dan dijamin dengan aset yang bersangkutan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

19. Modal Saham

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 adalah sebagai berikut:

Nama Pemegang Saham	30 September 2020 dan 31 Desember 2019		
	Jumlah Saham	Persentase Kepemilikan %	Jumlah Modal Disetor
PT Victoria Investama Tbk	1,243,750,000	99.5	124,375,000,000
Suzanna Tanojo	6,250,000	0.5	625,000,000
Jumlah	1,250,000,000	100	125,000,000,000

20. Pendapatan Bunga

	2020	2019
Efek dibeli dengan janji dijual kembali	7,460,033,333	8,925,750,000
Efek obligasi	1,271,718,056	2,664,866,036
Piutang nasabah - bersih	399,827,605	949,126,081
Jumlah	9,131,578,994	12,539,742,117

21. Pendapatan Kegiatan Penjaminan Emisi dan Penjualan Efek

	2020	2019
Jasa manajemen dan penjamin emisi efek	2,738,000,000	6,669,156,148
Jasa agen penjualan efek	103,500,000	481,997,267
Jumlah	2,841,500,000	7,151,153,415

22. Pendapatan Kegiatan Perantara Perdagangan Efek

	2020	2019
Komisi transaksi	4,461,431,101	3,982,410,461
Pendapatan dividen	665,000,000	609,000,000
Keuntungan (kerugian) yang belum terealisasi atas efek pada nilai wajar melalui laporan laba rugi - bersih	(65,141,000)	(483,375,395)
Keuntungan (kerugian) terealisasi dari penjualan efek - bersih	2,340,617,259	465,536,688
Jumlah	7,401,907,360	4,573,571,754

23. Beban Kepegawaian

	2020	2019
Gaji dan tunjangan	4,836,044,038	5,789,336,992
Komisi	1,431,934,835	1,445,082,995
Lain-lain	364,086,102	373,511,103
Jumlah	6,632,064,975	7,607,931,090

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

24. Penghasilan Bunga

	2020	2019
Pinjaman	1,963,666,668	2,045,333,333
Deposito berjangka	129,457,892	159,371,633
Jasa giro	168,188,103	67,752,452
Jumlah	<u>2,261,312,663</u>	<u>2,272,457,418</u>

25. Beban Bunga dan Keuangan

	2020	2019
Bunga dan provisi bank	880,908,964	2,012,352,155
Administrasi bank dan lainnya	84,073,001	96,634,089
Jumlah	<u>964,981,965</u>	<u>2,108,986,244</u>

26. Imbalan Kerja Jangka Panjang

Besarnya imbalan pasca-kerja dihitung berdasarkan peraturan yang berlaku, yakni Undang-undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan tanggal 25 Maret 2003. Tidak terdapat pendanaan khusus yang disisihkan sehubungan dengan imbalan kerja jangka panjang tersebut.

Perhitungan aktuaria atas imbalan kerja jangka panjang terakhir, dilakukan oleh PT Dayamandiri Dharmakonsolindo, aktuaris independen, tertanggal 5 Februari 2020.

Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebanyak 23 karyawan dan 21 karyawan.

Jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain sehubungan dengan imbalan kerja sebagai berikut:

	2019
Biaya jasa kini	152,614,065
Biaya bunga	126,225,818
Penyesuaian liabilitas masa lalu	110,458,611
Provisi untuk biaya terminasi	<u>203,306,400</u>
Komponen biaya imbalan kerja jangka panjang yang diakui di laba rugi	<u>592,604,894</u>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti: Keuntungan aktuarial diakui di penghasilan komprehensif lain	<u>(137,448,186)</u>
Jumlah	<u>455,156,708</u>

Biaya imbalan kerja jangka panjang yang diakui di laba rugi disajikan sebagai bagian dari "Beban kepegawaian" (Catatan 23).

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang adalah sebagai berikut:

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

	2019
Saldo awal tahun	1,591,665,858
Biaya jasa kini	152,614,065
Biaya bunga	126,225,818
Penyesuaian liabilitas masa lalu	110,458,611
Provisi untuk biaya terminasi	203,306,400
Keuntungan pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti	(137,448,186)
Pembayaran imbalan	(328,302,255)
Saldo akhir tahun	1,718,520,311

Asumsi-asumsi aktuarial utama yang digunakan dalam perhitungan imbalan kerja jangka panjang:

	2019
Tingkat diskonto	7.70%
Tingkat kenaikan gaji	7.00%
Tingkat kematian	TMI 2011
Tingkat cacat	10.00%
Tingkat pengunduran diri	15.00%
Usia pensiun normal	55

Analisa sensitivitas liabilitas imbalan pasti di bawah ini ditentukan berdasarkan perubahan asumsi yang terjadi pada tanggal 31 Desember 2019 dengan asumsi lainnya dianggap tetap:

		2019	
		Dampak kenaikan (penurunan) terhadap liabilitas imbalan pasti	
	Perubahan asumsi	Kenaikan asumsi	Penurunan asumsi
Tingkat diskonto	1%	(119.828.814)	136.655.226
Tingkat kenaikan gaji	1%	145.641.009	(129.450.923)

27. Sifat dan Transaksi Hubungan Berelasi

Sifat Pihak Berelasi

- PT Victoria Investama Tbk merupakan entitas induk dan pemegang saham mayoritas Perusahaan.
- PT Victoria Insurance Tbk, PT Victoria Manajemen Investasi, PT Victoria Alife Indonesia dan PT Bank Victoria International Tbk merupakan perusahaan yang sebagian pemegang saham utamanya sama dengan Perusahaan.
- Aldo Jusuf Tjahaja adalah Komisaris Perusahaan.
- Yangki Halim adalah Direktur Utama Perusahaan.

Transaksi dengan Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan mengadakan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

- Aldo Jusuf Tjahaja dan Yangky Halim merupakan penjamin fasilitas pinjaman Perusahaan (Catatan 30).
- Perusahaan melakukan penempatan rekening giro dan deposito, investasi portofolio efek, utang nasabah, perolehan fasilitas pinjaman rekening koran dan *term loan*, penyewaan ruang

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

kantor dan kendaraan, pendapatan dan beban kegiatan penjamin emisi dan penjualan efek, dan beban *referral* dengan pihak-pihak berelasi.

- c. Perusahaan menandatangani perjanjian sewa kendaraan dengan PT Victoria Investama Tbk, entitas induk.
- d. Perusahaan menandatangani perjanjian sewa ruang kantor dengan PT Bank Victoria International Tbk, pihak berelasi.
- e. Piutang dari pihak berelasi merupakan piutang dari PT Victoria Investama, Tbk, entitas induk, sehubungan dengan pinjaman dana. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 12% per tahun, tanpa jaminan dan berjangka waktu 1 tahun dan telah diperpanjang sampai dengan 28 November 2020. Sedangkan, utang kepada pihak berelasi merupakan utang kepada PT Victoria Investama Tbk, entitas induk, sehubungan dengan pembayaran biaya-biaya Perusahaan terlebih dahulu oleh pihak berelasi. Akun ini tidak dikenakan bunga, tanpa jaminan dan jadwal pengembalian yang pasti.
- f. Pada tanggal 18 Januari 2019, Perusahaan mengadakan perjanjian pengelolaan program pengganti imbalan kerja karyawan VIP Assurance Plan 24 dengan PT Victoria Alife Indonesia. Perjanjian ini berjangka waktu 5 tahun dan akan secara otomatis diperpanjang, kecuali diakhiri oleh salah satu pihak. Berdasarkan perjanjian, tingkat imbal hasil yang diberikan adalah sebesar 7% per tahun dan akan disesuaikan kembali setiap tahun. Pada tanggal 30 September 2020, jumlah premi yang dibayarkan sebesar Rp 1.718.520.321 dicatat sebagai bagian dari akun aset lain-lain.
- g. Rincian transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	2020	2019	Persentase terhadap jumlah Aset/Liabilitas	
			2020	2019
Aset				
Kas dan bank (Catatan 4)	2,545,965,108	432,903,569	1.96%	0.30%
Portofolio efek - bersih (Catatan 6)	43,460,881,029	31,491,399,376	33.40%	21.47%
Piutang nasabah - bersih (Catatan 8)	719,198,280	8,583,140	0.55%	0.01%
Piutang lain-lain (Catatan 10)	21,500,000,000	21,500,000,000	16.52%	14.66%
Aset lain-lain	1,718,520,321	1,280,466,663	1.32%	0.87%
Liabilitas				
Utang nasabah	337,816,090	183,774,082	4.25%	0.68%
Utang lain-lain	-	1,197,059,434	0.00%	4.40%
Pendapatan Usaha				
Pendapatan bunga	560,142,188	440,002,771	2.89%	1.81%
Pendapatan kegiatan penjaminan emisi dan penjualan efek	600,000,000	5,400,000,000	3.10%	22.25%
Pendapatan kegiatan perantara perdagangan efek	2,713,209,346	807,131,211	14.00%	3.33%
Beban Usaha				
Beban sewa	260,375,000	1,173,645,833	2.18%	7.18%
Beban <i>referral</i>	872,033,333	2,956,250,000	7.31%	18.09%
Penghasilan bunga	2,132,755,010	2,096,740,959	94.31%	92.27%
Beban bunga	144,570,269	371,701,062	14.98%	17.62%

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

28. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

Risiko-risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan yang dimiliki Perusahaan adalah risiko kredit dan risiko likuiditas. Kegiatan operasional Perusahaan dijalankan secara berhati-hati dengan mengelola risiko-risiko tersebut agar tidak menimbulkan potensi kerugian bagi Perusahaan.

Manajemen risiko merupakan tanggung jawab Direksi. Direksi bertugas menentukan prinsip dasar kebijakan manajemen risiko Perusahaan secara keseluruhan serta kebijakan pada area tertentu seperti risiko kredit dan risiko likuiditas.

Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Perusahaan akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan. Perusahaan mengendalikan risiko kredit dengan cara melakukan hubungan usaha dengan pihak lain yang memiliki kredibilitas, menetapkan kebijakan verifikasi dan otorisasi transaksi nasabah, serta memantau kolektibilitas piutang secara berkala untuk mengurangi jumlah piutang tak tertagih.

Berikut adalah eksposur maksimum laporan posisi keuangan yang terkait risiko kredit pada tanggal 30 September 2020 dan 2019:

	2020	2019
<i>Pinjaman yang diberikan dan piutang</i>		
Kas dan bank	3,178,202,000	893,045,350
Piutang <i>reverse</i> repo - bersih	25,987,750,000	58,960,000,000
Piutang lembaga kliring dan penjaminan	6,838,074,553	6,108,137,287
Piutang nasabah - bersih		
Pihak berelasi	719,198,280	8,583,140
Pihak ketiga	1,688,896,331	7,136,952,769
Piutang perusahaan efek lain - bersih	-	620,000,000
Piutang lain-lain - bersih		
Pihak berelasi	21,500,000,000	21,500,000,000
Pihak ketiga	1,217,138,136	478,602,406
Setoran jaminan dalam akun "Aset lain-lain"	257,085,000	250,785,000
<i>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi</i>		
Portofolio efek	3,971,200,000	10,836,550,000
<i>Aset keuangan tersedia untuk dijual</i>		
Portofolio efek	50,136,102,529	26,654,849,376
Penyertaan saham	2,472,187,000	2,472,187,000
Jumlah	<u>117,965,833,828</u>	<u>135,919,692,328</u>

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Perusahaan tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga jumlah kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Perusahaan dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

Tabel di bawah ini menganalisa liabilitas keuangan Perusahaan yang dikelompokkan berdasarkan periode yang tersisa sampai dengan tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel merupakan arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan:

30 September 2020						
	<= 1 tahun	1 - 2 tahun	3 - 5 tahun	> 5 tahun	Jumlah	Biaya Transaksi Nilai Tercatat
Liabilitas						
Surat utang jangka pendek	78,425,857	-	-	-	78,425,857	- 78,425,857
Utang nasabah	2,882,703,871	-	-	-	2,882,703,871	- 2,882,703,871
Utang lain-lain	262,082,743	-	-	-	262,082,743	- 262,082,743
Beban akrual	226,410,248	-	-	-	226,410,248	- 226,410,248
Utang jangka panjang	-	-	-	-	-	- -
Jumlah	3,449,622,719	-	-	-	3,449,622,719	- 3,449,622,719

31 Desember 2019						
	<= 1 tahun	1 - 2 tahun	3 - 5 tahun	> 5 tahun	Jumlah	Biaya Transaksi Nilai Tercatat
Liabilitas						
Surat utang jangka pendek	18.095.728.582	-	-	-	18.095.728.582	- 18.095.728.582
Utang nasabah	4.851.354.798	-	-	-	4.851.354.798	- 4.851.354.798
Utang lain-lain	1.489.166.573	-	-	-	1.489.166.573	- 1.489.166.573
Beban akrual	456.819.765	-	-	-	456.819.765	- 456.819.765
Utang jangka panjang	-	47.911.316	-	-	47.911.316	- 47.911.316
Jumlah	24.893.069.718	47.911.316	-	-	24.940.981.034	- 24.940.981.034

Risiko Harga

Risiko harga adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan-perubahan tersebut disebabkan oleh faktor khusus pada individu penerbit instrumen keuangan, atau faktor yang mempengaruhi instrumen keuangan sejenis yang diperdagangkan di pasar.

Perusahaan menghadapi risiko harga yang timbul dari portofolio efek ekuitas dan utang.

Perusahaan mengelola risiko harga Perusahaan sesuai dengan tujuan dan kebijakan investasi Perusahaan serta memonitor posisi pasar keseluruhan secara harian.

29. Aset Moneter dalam Mata Uang Asing

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, Perusahaan hanya mempunyai aset moneter dalam mata uang Dolar Amerika Serikat masing-masing sebesar USD 1.420.16 dan USD 1.469,53.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, kurs konversi yang digunakan Perusahaan diungkapkan pada Catatan 2.

30. Perjanjian dan Ikatan

- Berdasarkan perjanjian kredit dan perubahannya tanggal 23 Januari 2020, PT Bank Victoria International Tbk setuju untuk memberikan fasilitas kredit rekening koran kepada Perusahaan yang akan digunakan untuk modal kerja dengan jumlah maksimum sebesar Rp 12,5 miliar dan dikenakan tingkat bunga sebesar 12,% per tahun (*floating*). Fasilitas ini berjangka waktu 1 tahun sampai dengan 24 Januari 2021 serta dijamin dengan piutang usaha sebesar 150% dari jumlah plafon pinjaman dan jaminan pribadi dari Yangky Halim, Direktur Perusahaan. Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, tidak terdapat saldo terhutang dari fasilitas ini.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

- b. Berdasarkan perjanjian kredit dan perubahannya tanggal 6 Maret 2020, PT Bank Capital Indonesia Tbk setuju untuk :
- Menutup fasilitas kredit berupa pinjaman aksep *money market (uncommitted)* I dengan jumlah sebesar Rp 9 milyar.
 - Memperpanjang fasilitas kredit berupa pinjaman aksep *money market (uncommitted)* II dengan jumlah sebesar Rp 10 milyar.

Fasilitas di atas dikenakan tingkat bunga sebesar 13% dan berjangka waktu 1 tahun sampai dengan tanggal 9 Maret 2021 serta dijamin dengan piutang usaha sebesar 150% dari jumlah outstanding pinjaman dan jaminan pribadi dari Aldo Jusuf Tjahaja, Komisaris Perusahaan.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, tidak terdapat jumlah saldo terhutang atas pinjaman ini.

- c. Berdasarkan perjanjian kredit dan perubahannya tanggal 13 Mei 2019, PT Bank Pan Indonesia Tbk setuju untuk memberikan fasilitas bank garansi kepada Perusahaan yang akan digunakan untuk menjamin kegiatan pelaksana emisi efek dengan jumlah maksimum sebesar Rp 75 milyar. Fasilitas ini telah diperpanjang sampai dengan tanggal 13 Mei 2021 dan dikenakan komisi sebesar 2% per tahun dari nilai bank garansi yang diterbitkan, minimum Rp 5 juta serta dijamin dengan deposito yang ditempatkan pada PT Bank Pan Indonesia Tbk sebesar minimum 5% atau obligasi negara atau obligasi korporasi dengan nilai minimum 20% dari bank garansi yang diterbitkan.

- d. Perjanjian *Intraday* Saham

Pada tanggal 11 Januari 2016, Perusahaan menandatangani perjanjian *intraday* saham dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Bank Mandiri). Tujuan penggunaan fasilitas ini untuk penyelesaian pembayaran transaksi bursa dengan *underlying* saham dan penyelesaian transaksi *Fixed Income* dari obligasi Pemerintah dan obligasi korporasi. Limit layanan *intraday* maksimal sebesar Rp 29.000.000.000.

Perusahaan diwajibkan untuk menyerahkan jaminan tunai (*cash collateral*) kepada Bank Mandiri dalam bentuk giro dan/atau deposito, baik dalam valuta rupiah maupun dalam valuta asing.

Fasilitas *intraday* saham dari Bank Mandiri ini dijamin dengan penempatan dana tunai dan Surat Utang Negara (termasuk di dalamnya Obligasi Negara Indonesia dan Sukuk) untuk diikat sebagai jaminan pelunasan fasilitas pada saat permohonan perpanjangan jangka waktu fasilitas.

Atas fasilitas yang digunakan, Perusahaan membayar komisi sebesar 0,02% untuk layanan *intraday* saham, 0,01% - 0,02% untuk layanan *intraday* obligasi Pemerintah dan korporasi, 0,01% untuk layanan *intraday* obligasi valuta asing.

- e. Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 22 September 2020, PT Bank Ina Perdana Tbk setuju untuk memberikan fasilitas kredit rekening koran kepada Perusahaan yang akan digunakan untuk modal kerja, yang bersifat revolving (*uncommitted*) dengan jumlah maksimum sebesar Rp 5 miliar. Fasilitas ini berjangka waktu 1 tahun sampai dengan 21 September 2021. Fasilitas ini dikenakan tingkat bunga sebesar 12% per tahun (*Floating rate*). Pada tanggal 30 September 2020, saldo terutang dari fasilitas ini sebesar Nil.

- f. Perjanjian Sewa Ruangan

Pada tanggal 11 Maret 2019, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa dengan PT Asri Kencana Gemilang, pemilik Graha BIP. Dalam perjanjian sewa ini, Perusahaan menyetujui untuk menyewa ruang kantor dengan jumlah luas 401 m² dengan jangka waktu sewa selama 46 bulan sejak tanggal 18 Maret 2019.

31. Rekening Efek

Pada tanggal 30 September 2020 dan 2019, Perusahaan mengelola efek dan dana nasabah dalam Rekening Efek masing-masing sebesar Rp 5.994.443.643 dan Rp 3.435.043.211. Akun liabilitas kepada nasabah yang terkait tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perusahaan, namun dilaporkan pada saat penyusunan Pelaporan Modal Kerja Bersih Disesuaikan.

PT VICTORIA SEKURITAS INDONESIA
Catatan atas Laporan Keuangan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
Dan 31 Desember 2019 (Audit)

32. Peristiwa Hukum

Pada tanggal 28 Januari 2019, Perusahaan telah menerima panggilan dari Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Kelas I A Khusus sehubungan dengan gugatan dari PT Grandpuri Permai yang telah didaftarkan di Kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dengan register perkara No. 18/PDT.6/2019/PN.JKT.SEL, dimana Perusahaan menjadi tergugat XVII dalam kasus tersebut. Sampai dengan tanggal laporan auditor independen, proses hukum masih berlangsung.

33. Standar Akuntansi Keuangan Baru

f. Diterapkan pada Tahun 2019

Perusahaan telah menerapkan amandemen Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) baru berikut, namun tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan:

PSAK

1. Amandemen PSAK No. 24, Imbalan Kerja, tentang Amandemen, Kurtailmen, atau Penyelesaian Program

ISAK

1. ISAK No. 33, Transaksi Valuta Asing dan Imbalan Di Muka
2. ISAK No. 34, Ketidakpastian Perlakuan Pajak Penghasilan

b. Telah Diberlakukan namun Belum Berlaku Efektif

Ikatan Akuntan Indonesia telah menerbitkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) baru dan amandemen PSAK yang berlaku efektif pada periode yang dimulai 1 Januari 2020:

PSAK

1. Amandemen PSAK No. 1, Penyajian Laporan Keuangan tentang Definisi Material
2. Amandemen PSAK No. 15, Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama: Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
3. Amandemen PSAK No. 25, Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan tentang Definisi Material
4. PSAK No. 62, Kontrak Asuransi: Menerapkan PSAK No. 71: Instrumen Keuangan
5. PSAK No. 71, Instrumen Keuangan
6. Amandemen PSAK No. 71, Instrumen Keuangan: Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif
7. PSAK No. 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan
8. PSAK No. 73, Sewa

Perusahaan masih mengevaluasi dampak penerapan PSAK baru dan amandemen di atas dan dampak terhadap laporan keuangan dari penerapan PSAK tersebut belum dapat ditentukan.
