

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**

---

<b>ISI</b>	<b>HAL/ PAGE</b>	<b>CONTENTS</b>
SURAT PERNYATAAN PERTANGGUNGJAWABAN DIREKSI		<i>BOARD OF DIRECTOR'S STATEMENT OF RESPONSIBILITY</i>
LAPORAN KEUANGAN TAHUN BERAKHIR 30 JUNI 2016:		<i>FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED 30 JUNE 2016:</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN -----	1	<i>----- STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN -----	2	<i>STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND ----- OTHER COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS-----	3	<i>----- STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS -----	4	<i>----- STATEMENT OF CASH FLOWS</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN -----	5 - 25	<i>----- NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</i>
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN		<i>INDEPENDENT AUDITORS' REPORT</i>

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

	Catatan/ Notes	30 Juni/June		
		2016	2015	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	4	21.606.683.686	35.327.750.000	Cash and cash equivalents
Deposito	5	30.514.163.375	-	Time deposits
Piutang dari kegiatan manajemen investasi	6,17	14.950.802.627	17.798.647.729	Receivables from investment management activities
Piutang bunga		239.702.467	85.480.505	Interest receivables
Beban dibayar dimuka	7	777.286.387	779.095.631	Prepaid expenses
Aset tetap – setelah dikurangi akumulasi penyusutan Rp 3.264.372.066 tahun 2016 dan Rp 2.270.158.688 tahun 2015		744.130.613	1.684.753.991	Fixed assets – net of accumulated depreciation of Rp 3,264,372,066 as of 2016 and Rp 2,270,158,688 as of 2015
Aset lain-lain	8	523.816.023	556.992.850	Other assets
Aset pajak tangguhan	15	262.338.000	222.614.250	Deferred tax assets
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>69.618.923.178</b>	<b>56.455.334.956</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Utang pajak penghasilan	15	813.919.492	6.079.397	Income tax payable
Utang lain-lain	9	23.082.915.706	15.624.778.613	Other payable
Liabilitas imbalan pasca kerja	10	1.049.352.000	890.457.000	Post-employment benefits obligation
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>24.946.187.198</b>	<b>16.521.315.010</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>
Modal saham – nilai nominal Rp 1.000 per saham				Capital stock – par value of Rp 1,000 per share
Modal dasar – 100.000.000 saham				Authorized – 100,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 35.000.000 saham	11	35.000.000.000	35.000.000.000	Issued and paid-up – 35,000,000 shares
Saldo laba		9.672.735.980	4.934.019.946	Retained earnings
<b>JUMLAH EKUITAS</b>		<b>44.672.735.980</b>	<b>39.934.019.946</b>	<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>69.618.923.178</b>	<b>56.455.334.956</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN**  
(in dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER**  
**COMPREHENSIVE INCOME**  
(in in whole Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
<b>PENDAPATAN USAHA</b>				<b>REVENUE</b>
Pendapatan kegiatan manajemen investasi	13,17	119.925.382.694	106.447.863.400	<i>Investment management fees</i>
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>OPERATING EXPENSES</b>
Beban kepegawaian	14,17	(34.168.669.594)	(36.095.159.782)	<i>Personnel expenses</i>
Beban imbalan jasa agen penjual reksa dana	19	(44.666.329.197)	(35.161.868.883)	<i>Mutual fund selling agent fees</i>
Sewa kantor	19	(2.094.165.364)	(1.643.187.382)	<i>Office rental</i>
Iklan dan promosi		(1.798.878.683)	(1.574.617.844)	<i>Advertising and promotions</i>
Penyusutan		(1.001.085.253)	(970.889.758)	<i>Depreciation</i>
Jasa profesional		(536.197.549)	(783.377.607)	<i>Professional fees</i>
Administrasi dan umum		(758.663.159)	(657.984.296)	<i>General and administrative</i>
Perjalanan dinas		(641.084.641)	(636.349.760)	<i>Travelling</i>
Telekomunikasi		(370.014.914)	(320.899.310)	<i>Telecommunications</i>
Jasa regulator		(1.546.741.452)	(2.673.282.649)	<i>Regulatory fee</i>
Lain-lain	17	(2.741.154.541)	(2.596.364.460)	<i>Others</i>
Jumlah beban usaha		(90.322.984.347)	(83.113.981.731)	<i>Total operating expenses</i>
<b>LABA USAHA</b>		29.602.398.347	23.333.881.669	<b>PROFIT FROM OPERATION</b>
<b>PENDAPATAN KEUANGAN BERSIH</b>	3g,20	2.288.361.437	1.973.334.967	<b>NET FINANCE INCOME</b>
<b>LABA SEBELUM PAJAK</b>		31.890.759.784	25.307.216.636	<b>PROFIT BEFORE TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>	15,20	(7.633.207.000)	(1.376.766.000)	<b>TAX EXPENSE</b>
<b>LABA BERSIH</b>		24.257.552.784	23.930.450.636	<b>NET PROFIT</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME:</b>
<b>Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>
Keuntungan aktuarial imbalan pasca-kerja	10	641.551.000	33.586.000	<i>Actuarial gains on post-employment benefits</i>
Pajak atas penghasilan komprehensif lain	15	(160.387.750)	(8.396.500)	<i>Tax on other comprehensive income</i>
<b>JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>		481.163.250	25.189.500	<b>TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF</b>		<b>24.738.716.034</b>	<b>23.955.640.136</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
 (dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
 (in whole Rupiah, unless otherwise specified)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Capital stock	Saldo laba (defisit)/ Retained earnings (deficit)	Jumlah ekuitas/ <i>Total</i> shareholders' equity	
<b>Saldo 30 Juni 2014</b>		35.000.000.000	(19.021.620.190)	15.978.379.810	<b>Balance as of 30 June 2014</b>
<b>Perubahan pada ekuitas tahun 2014</b>					<b>Changes in equity in 2014</b>
Laba bersih		-	23.930.450.636	23.930.450.636	Net income
Pendapatan komprehensif lain:					Other comprehensive income:
Keuntungan aktuarial, bersih		-	25.189.500	25.189.500	Actuarial gains, net
Jumlah laba komprehensif		-	23.955.640.136	23.955.640.136	Total comprehensive income
<b>Saldo 30 Juni 2015</b>		35.000.000.000	4.934.019.946	39.934.019.946	<b>Balance as of 30 June 2015</b>
<b>Perubahan pada ekuitas tahun 2015</b>					<b>Changes in equity in 2015</b>
Laba bersih		-	24.257.552.784	24.257.552.784	Net income
Dividen tunai	12	-	(20.000.000.000)	(20.000.000.000)	Cash dividends
Pendapatan komprehensif lain:					Other comprehensive income:
Keuntungan aktuarial, bersih		-	481.163.250	481.163.250	Actuarial gains, net
Jumlah laba komprehensif		-	4.738.716.034	4.738.716.034	Total comprehensive income
<b>Saldo 30 Juni 2016</b>		<b>35.000.000.000</b>	<b>9.672.735.980</b>	<b>44.672.735.980</b>	<b>Balance as of 30 June 2016</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

Catatan/ Notes	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan imbalan jasa manajemen investasi	122.773.227.797	93.883.965.149	Receipts of investment management
Penerimaan bunga	2.404.128.538	1.407.784.897	Interest receipt
Pembayaran kepada pemasok, karyawan dan lainnya	(81.261.290.869)	(68.867.981.540)	Payment to suppliers, employees and others
Pembayaran pajak penghasilan	(7.025.478.405)	(1.370.686.603)	Payment of income tax
<b>Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi</b>	<u>36.890.587.061</u>	<u>25.053.081.903</u>	<b>Net cash flows provided by operating activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Penempatan pada deposito	(30.514.163.375)	-	Placement in time deposits
Perolehan aset tetap	(75.540.000)	(93.928.539)	Acquisition of fixed assets
Pelepasan aset tetap	(21.950.000)	-	Disposal of fixed assets
<b>Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<u>(30.611.653.375)</u>	<u>(93.928.539)</u>	<b>Net cash flow used in investing activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Pembayaran dividen tunai	(20.000.000.000)	-	Payment of cash dividends
<b>Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan</b>	<u>(20.000.000.000)</u>	<u>-</u>	<b>Net cash flow used in financing activities</b>
<b>(PENURUNAN) KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>	<u>(13.721.066.314)</u>	<u>24.959.153.364</u>	<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>	<u><u>21.606.683.686</u></u>	<u><u>35.327.750.000</u></u>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)**

---

**1. UMUM**

- a. PT Ashmore Asset Management Indonesia (“Perseroan”), yang didirikan pertama kali dengan nama PT Buana Megah Abadi, merupakan perusahaan yang berdomisili di Indonesia. Perseroan didirikan dengan akte Notaris Doktor Irawan Soerodjo, SH., Msi., No. 250 tanggal 29 Januari 2010. Akte tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-09788.AH.01.01 Tahun 2010 tanggal 23 Februari 2010. Kantor Perseroan berlokasi di 18 Parc SCBD, Tower E, Lantai 8, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190.

Nama Perseroan diubah menjadi PT Ashmore Asset Management Indonesia berdasarkan akte Notaris Jose Dima Satria, SH., M.Kn. No. 32 tanggal 11 Oktober 2012. Akte tersebut telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU - 53481.AH.01.02 Tahun 2012 tanggal 16 Oktober 2012.

Anggaran dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir dengan akte notaris Chandra Lim, S.H., LL.M tanggal 11 Februari 2016 No. 17 mengenai perubahan susunan anggota Dewan Komisaris Perseroan; akte ini telah diberitahukan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan No. AHU-AH.01.03.0023113 tanggal 15 Februari 2016.

- b. Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasarnya, Perseroan menyelenggarakan usaha di bidang jasa manajemen investasi.
- c. Perseroan memperoleh izin operasi dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (“Bapepam-LK”) berdasarkan Surat Keputusan No. KEP-04/BL/MI/2011 tanggal 15 Juni 2011 tentang pemberian izin usaha perusahaan efek yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi.

Persetujuan dari Bapepam-LK untuk perubahan nama pemilik izin usaha kepada PT Ashmore Asset Management Indonesia diperoleh tanggal 1 Nopember 2012.

Sejak tanggal 31 Desember 2012, fungsi, tugas dan wewenang pengaturan kegiatan jasa keuangan di sektor Pasar Modal beralih dari Bapepam-LK ke Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”).

Perseroan memulai kegiatan operasi komersialnya pada tahun 2013.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**(in whole Rupiah, unless otherwise specified)**

---

**1. GENERAL**

- a. *PT Ashmore Asset Management Indonesia (“the Company”), initially established under the name of PT Buana Megah Abadi, is an Indonesian domiciled Company. The Company was established based on notary deed No. 250 dated 29 January 2010 of Doctor Irawan Soerodjo, SH., Msi. This deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-09788.AH.01.01 Year 2010 dated 23 February 2010. The Company’s office is located at 18 Parc SCBD, Tower E, 8<sup>th</sup> Floor Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190.*

*The Company’s name was changed to PT Ashmore Asset Management Indonesia based on notary deed No. 32 dated 11 October 2012 of Jose Dima Satria, SH, M.Kn. This deed was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU - 53481.AH.01.02 Year 2012 dated 16 October 2012.*

*Several amendments have been made to the Company’s Articles of Association. The latest amendment was effected by deed of notary public Chandra Lim, S.H., LL.M dated 11 February 2016 No. 17 regarding the change of the Company’s Board of Commissioners composition; this deed has been filed with the Minister of Law and Human Rights under No. AHU-AH.01.03.0023113, on 15 February 2016.*

- b. *In accordance with article 3 of the Company’s Articles of Association, the Company engages in investment management services.*
- c. *The Company obtained the license from the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (“Bapepam-LK”) based on its Decision Letter No. KEP-04/BL/MI/2011 dated 15 June 2011 regarding the issuance of securities company business license that conducts business activities as investment manager.*

*The approval from Bapepam-LK for changes in name and ownership of business license was obtained on 1 November 2012.*

*From 31 December 2012, the function, duty and regulatory authority of financial services activity in Capital Market section of Bapepam-LK moved to the Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”).*

*The Company started its commercial operations in 2013.*

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)**

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**(in whole Rupiah, unless otherwise specified)**

**1. UMUM (Lanjutan)**

- d. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

	2016	
Presiden Komisaris	Thomas Adam Shippey	<i>President Commissioner</i>
Komisaris	Elaine Cheung*	<i>Commissioner</i>
Presiden Direktur	Ir. Ronaldus Gandahusada	<i>President Director</i>
Direktur	Arief Cahyadi Wana	<i>Director</i>
Direktur	FX. Eddy Hartanto	<i>Director</i>
	2015	
Presiden Komisaris	Thomas Adam Shippey	<i>President Commissioner</i>
Komisaris	RD Alvin W. Sariaatmadja	<i>Commissioner</i>
Presiden Direktur	Ir. Ronaldus Gandahusada	<i>President Director</i>
Direktur	Arief Cahyadi Wana	<i>Director</i>
Direktur	FX. Eddy Hartanto	<i>Director</i>

\* Pernyataan efektif berdasarkan Surat Keputusan Kepala Departemen Pengawasan Pasar Modal 2A atas nama Dewan Komisaris OJK No. S-19/PM.21/2016 tanggal 26 Januari 2016.

\* Effective letter from the Chief Supervision of Capital Market 2A on behalf of the Board of Commissioners of OJK based on Decision Letter No. S-19/PM.21/2016 dated 26 January 2016.

- e. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, Perseroan memiliki 16 karyawan tetap.
- f. Mayoritas saham Perseroan dimiliki oleh Ashmore Investment Management Limited yang merupakan bagian dari kelompok usaha Ashmore Group plc. Kelompok usaha Ashmore Group plc memiliki anak Perusahaan dan afiliasi di berbagai negara.

- e. *As of 30 June 2016 and 2015, the Company had 16 permanent employees.*
- f. *The majority of the Company's shares is owned by Ashmore Investment Management Limited which is part of the Ashmore Group plc. Ashmore Group plc has subsidiaries and affiliates throughout the world.*

**2. DASAR PENYUSUNAN**

**a. Pernyataan kepatuhan**

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK").

- b. Laporan keuangan Perseroan telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh direksi Perseroan pada tanggal 31 Agustus 2016.

**c. Dasar pengukuran**

Laporan keuangan disusun berdasarkan basis akrual menggunakan konsep nilai historis, kecuali dinyatakan khusus.

**d. Laporan arus kas**

Laporan arus kas menyajikan perubahan dalam kas dan setara kas dari kegiatan operasi, investasi dan pendanaan, dan disusun dengan menggunakan metode langsung.

**e. Mata uang fungsional dan penyajian**

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

**2. BASIS OF PREPARATION**

**a. Statement of compliance**

*The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standard ("SAK").*

- b. *The Company's financial statements were completed and authorized for issue by the Company's directors on 31 August 2016.*

**c. Basis of measurement**

*The financial statements are prepared on the accrual basis using the historical cost concept, unless otherwise specified.*

**d. Statement of cash flows**

*The statement of cash flows presents the changes in cash and cash equivalent from operating, investing and financing activities, and is prepared using the direct method.*

**e. Functional and presentation currency**

*The financial statements are presented in Rupiah, which is the Company's functional currency.*

## 2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

### f. Penggunaan pertimbangan, estimasi dan asumsi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan SAK mensyaratkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi penerapan kebijakan akuntansi serta jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan. Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pemahaman terbaik manajemen atas kejadian dan kegiatan terkini, hasil aktual mungkin berbeda dari estimasi semula.

Estimasi dan asumsi yang digunakan ditelaah secara berkesinambungan. Revisi atas estimasi akuntansi diakui pada periode dimana estimasi tersebut diubah dan periode mendatang yang terdampak oleh perubahan estimasi tersebut.

### g. Perubahan kebijakan akuntansi

#### g.1 Standar akuntansi yang telah diterbitkan dan berlaku efektif

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") berikut ini telah diterbitkan dan berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2015 dan relevan terhadap Perseroan sejak tanggal 1 Juli 2015:

- PSAK No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja"
- PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan".
- PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset".
- PSAK No. 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian".
- PSAK No. 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran".
- PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".
- PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar".

Perseroan telah menilai bahwa penerapan standar akuntansi tersebut di atas tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan Perseroan kecuali yang dijelaskan berikut ini.

#### i. Penyajian pos-pos dalam penghasilan komprehensif lain

Terkait dengan penerapan PSAK No. 1 (revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan", Perseroan telah memodifikasi penyajian pos-pos dalam penghasilan komprehensif lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, untuk menyajikan pos-pos yang tidak direklasifikasikan ke laba rugi pada masa yang akan datang terpisah dari pos-pos yang tidak direklasifikasikan ke laba rugi. Informasi komparatif telah disajikan kembali dengan menggunakan basis yang sama.

## 2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

### f. Use of judgements, estimates and assumptions

The preparation of financial statements in conformity with SAK requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

### g. Changes in accounting policies

#### g.1. Issued and effective accounting standards

The following Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") have been issued and became effective starting 1 January 2015 and relevant to the Company starting 1 July 2015:

- PSAK No. 1 (2013 Revision), "Presentation of Financial Statements".
- PSAK No. 24 (2013 Revision), "Employee Benefits".
- PSAK No. 46 (2014 Revision), "Income Taxes".
- PSAK No. 48 (2014 Revision), "Impairment of Assets".
- PSAK No. 50 (2014 Revision), "Financial Instruments: Presentation".
- PSAK No. 55 (2014 Revision), "Financial Instruments: Recognition and Measurement".
- PSAK No. 60 (2014 Revision), "Financial Instruments: Disclosures".
- PSAK No. 68, "Fair Value Measurement".

The Company has assessed that the adoption of the abovementioned accounting standards other than specified below do not have any significant impact to the Company's financial statements.

#### i. Presentation of items of other comprehensive income

In connection with the adoption of PSAK No. 1 (2013 Revision), "Presentation of Financial Statements", the Company has modified the presentation of items of other comprehensive income in its statements of profit or loss and other comprehensive income, to present items that will be reclassified to profit or loss in the future separately from those that will never be reclassified to profit or loss. Comparative information has been re-presented on the same basis.



2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

g. Perubahan kebijakan akuntansi (Lanjutan)

g.1 Standar akuntansi yang telah diterbitkan dan berlaku efektif (Lanjutan)

ii. Pajak penghasilan

Terkait dengan penerapan PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan", sejak 1 Juli 2015 Perseroan mengakui pajak final atas pendapatan bunga dari jasa giro dan deposito sebagai beban keuangan (sebelum 1 Juli 2015 dicatat sebagai komponen pajak penghasilan). Informasi komparatif telah disajikan kembali dengan menggunakan basis yang sama.

g.2. Standar akuntansi yang diterbitkan namun belum berlaku efektif

Beberapa perubahan standar akuntansi telah terbit namun belum berlaku efektif untuk tahun berakhir 30 Juni 2015, dan belum diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan ini. PSAK berikut ini, yang akan berlaku efektif mulai 1 Januari 2016 dan 1 Januari 2017, mungkin memiliki pengaruh signifikan atas laporan keuangan Perseroan mulai tanggal 1 Juli 2016 dan di masa yang akan datang, dan mungkin akan membutuhkan penerapan secara retrospektif sebagaimana diatur dalam PSAK No. 25, "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan":

- PSAK No. 1 (Revisi 2015), "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK No. 7 (Revisi 2015), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"
- PSAK No. 16 (Revisi 2015), "Aset Tetap"
- PSAK No. 19 (Revisi 2015), "Aset Tak Berwujud"
- PSAK No. 24 (Revisi 2015), "Imbalan Kerja"
- PSAK No. 25 (Revisi 2015), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- PSAK No. 68 (Revisi 2015), "Pengukuran Nilai Wajar"
- Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan No. 30 (Revisi 2015), "Pungutan"

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan ini, Perseroan belum menentukan dampak dari pengaruh retrospektif, jika ada, atas penerapan standar-standar tersebut terhadap posisi keuangan dan hasil operasi Perseroan.

2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

g. Changes in accounting policies (Continued)

g.1. Issued and effective accounting standards (Continued)

ii. Income tax

*In connection with the adoption of PSAK No. 46 (2014 Revision), "Income Taxes", starting 1 July 2015 the Company recognizes the final tax on interest income from current accounts and time deposits in finance expense (before 1 July 2015 was recorded as part of income tax). Comparative information has been re-presented using the same basis.*

g.2. Issued but not yet effective accounting standards

*Certain amendments of accounting standards have been issued but not yet effective for the year ended 30 June 2015, and have not been applied in preparing these financial statements. Among them, the following PSAK, which will become effective starting 1 January 2016 and 1 January 2017, may have a significant effect starting 1 July 2016 on the future Company's financial statements, and may require retrospective application under PSAK No. 25, "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors":*

- PSAK No. 1 (2015 Revision), "Presentation of Financial Statements"
- PSAK No. 7 (2015 Revision), "Related Party Disclosures"
- PSAK No. 16 (2015 Revision), "Property, Plant and Equipment"
- PSAK No. 19 (2015 Revision), "Intangible Assets"
- PSAK No. 24 (2015 Revision), "Employee Benefits"
- PSAK No. 25 (2015 Revision), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- PSAK No. 68 (2015 Revision), "Fair Value Measurement"
- Interpretation of Financial Accounting Standard No. 30 (2015 Revision), "Levies"

*As of the issuance of these financial statements, the Company has not determined the extent of retrospective impact, if any, that the future adoption of these standards will have on the Company's financial position and operating results.*

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING**

Kebijakan-kebijakan akuntansi penting berikut telah diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan.

**a. Kas dan setara kas**

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

**b. Instrumen keuangan**

Aset keuangan Perseroan terdiri dari kas dan setara kas, deposito, piutang dari kegiatan manajemen investasi, piutang bunga dan uang jaminan (termasuk dalam aset lain-lain).

Liabilitas keuangan terdiri dari utang lain-lain.

**b.1. Klasifikasi**

Pada saat pengakuan awal, Perseroan mengelompokkan seluruh aset keuangannya sebagai 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. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

**b.2. Pengakuan**

Perseroan mengakui aset keuangan pada saat Perseroan menjadi pihak dalam ketentuan kontrak suatu instrumen keuangan.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada nilai wajar, ditambah biaya transaksi signifikan yang dapat diatribusikan secara langsung. Setelah pengakuan awal, aset keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan diamortisasi (lihat Catatan 3b.4) dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar, dikurangi dengan biaya transaksi signifikan yang dapat diatribusikan langsung. Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan amortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

*The significant accounting policies set out below have been applied consistently in the preparation of these financial statements.*

**a. Cash and cash equivalents**

*Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks, and all investments with original maturities of three months or less, not guaranteed and not restricted for their usages.*

**b. Financial instruments**

*The Company's financial assets mainly consist of cash and cash equivalents, time deposits, receivables from investment management activities, interest receivable and security deposit (included in other assets).*

*Financial liabilities consist of other payable.*

**b.1. Classification**

*At initial recognition, the Company classifies all of its financial assets as loans and receivables. Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Financial liabilities are all classified as financial liabilities measured at amortized cost.*

**b.2. Recognition**

*The Company recognizes a financial instrument when the Company becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument.*

*At initial recognition, a financial asset classified as loans and receivables is measured at fair value, plus any significant directly attributable transaction cost. Subsequent to initial recognition, these financial assets are measured at amortized cost (see Note 3b.4) using the effective interest rate method.*

*At initial recognition, financial liabilities measured at amortized cost are measured at fair value less any significant directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortized cost using effective interest rate method.*

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**b. Instrumen keuangan (Lanjutan)**

**b.3. Penghentian pengakuan**

Perseroan menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau Perseroan mentransfer seluruh hak untuk menerima arus kas kontraktual dari aset keuangan dalam transaksi dimana Perseroan secara substansial telah mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika kewajiban Perseroan berakhir atau dilepaskan atau dibatalkan.

**b.4. Pengukuran biaya perolehan diamortisasi**

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah jumlah aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal, dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif dengan menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai.

Pada setiap tanggal pelaporan, Perseroan mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif telah terjadinya penurunan nilai atas aset keuangan Perseroan. Aset keuangan mengalami penurunan nilai jika bukti objektif menunjukkan bahwa peristiwa yang merugikan telah terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa tersebut berdampak pada arus kas masa datang atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

**b.5. Saling hapus**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, Perseroan 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.

Pendapatan dan beban disajikan dalam jumlah bersih hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**b. Financial instruments (Continued)**

**b.3. Derecognition**

*The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when the Company transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Financial liabilities are derecognized if obligations of the Company expire or are discharged or cancelled.*

**b.4. Amortized cost measurement**

*The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest rate method of any difference between the initial amount recognized and the maturity amount, minus allowance for impairment losses.*

*At each reporting date, the Company assesses whether there is objective evidence that the Company's financial assets are impaired. Financial assets are impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the financial assets, and that loss event has an impact on the future cash flows on the financial assets that can be estimated reliably.*

**b.5. Offsetting**

*Financial assets and liabilities are set off and the net amount is presented in the statement of financial position when, and only when, the Company has a legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously.*

*Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by accounting standards.*

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

b. Instrumen keuangan (Lanjutan)

b.6. Pengukuran nilai wajar

Mulai tanggal 1 Juli 2015, nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan dimana Perseroan memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Jika tersedia, Perseroan mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Suatu pasar dianggap aktif jika transaksi atas aset dan liabilitas terjadi dengan frekuensi dan volume yang memadai untuk menyediakan informasi penentuan harga secara berkelanjutan.

Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Perseroan menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi. Teknik penilaian yang dipilih menggabungkan semua faktor yang diperhitungkan oleh pelaku pasar dalam penentuan harga transaksi.

Bukti terbaik atas nilai wajar instrumen keuangan pada saat pengakuan awal adalah harga transaksi, yaitu nilai wajar dari pembayaran yang diberikan atau diterima, kecuali jika nilai wajar dari instrumen keuangan tersebut dapat dibuktikan dengan perbandingan dengan transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi dari suatu instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi atau pengemasan ulang), atau berdasarkan suatu teknik penilaian, antara lain analisa arus kas didiskonto, yang variabelnya hanya menggunakan data dari pasar yang dapat diobservasi.

Kelompok aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar, yang terekspos risiko pasar dan risiko kredit yang dikelola oleh Perseroan berdasarkan eksposur netonya baik terhadap risiko pasar ataupun risiko kredit, diukur berdasarkan harga yang akan diterima untuk menjual posisi *net long* (atau dibayar untuk mengalihkan posisi *net short*) untuk eksposur risiko tertentu. Penyesuaian pada level portofolio tersebut dialokasikan pada aset dan liabilitas individual berdasarkan penyesuaian risiko relatif dari masing-masing instrumen individual di dalam portofolio.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Financial instruments (Continued)

b.6. Fair value measurement

*Starting 1 July 2015, fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.*

*When available, the Company measures the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.*

*If there is no quoted price in an active market, then the Company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.*

*The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e. the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidence by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e. without modification of repackaging), or based on a valuation technique, e.g. discounted cash flow analysis, whose variables included only data from observable markets.*

*Portfolios of financial assets and financial liabilities measured at fair value, that are exposed to market risk and credit risk that are managed by the Company on the basis of the net exposure to either market or credit risk, are measured on the basis of a price that would be received to sell a net long position (or paid to transfer a net short position) for a particular risk exposure. Those portfolio-level adjustments are allocated to the individual assets and liabilities on the basis of the relative risk adjustment of each of the individual instruments in the portfolio.*

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**b. Instrumen keuangan (Lanjutan)**

**b.6. Pengukuran nilai wajar (Lanjutan)**

Sebelum 1 Juli 2015, nilai wajar adalah nilai dimana suatu aset dapat dipertukarkan, antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar (*arm's length transaction*) pada tanggal pengukuran.

Bukti terbaik atas nilai wajar instrumen keuangan pada saat pengakuan awal adalah harga transaksi, yaitu nilai wajar dari pembayaran yang diberikan atau diterima, kecuali jika nilai wajar dari instrumen keuangan tersebut dapat dibuktikan dengan perbandingan dengan transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi dari suatu instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi atau pengemasan ulang), atau berdasarkan suatu teknik penilaian, antara lain analisa arus kas didiskonto, yang variabelnya hanya menggunakan data dari pasar yang dapat diobservasi.

**c. Aset tetap**

Aset tetap diukur menggunakan model biaya, pada awalnya diukur sebesar biaya perolehan dan selanjutnya dicatat setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Penyusutan dihitung sejak bulan aset tersebut siap digunakan, dengan metode garis lurus, selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

Peralatan kantor	4 tahun/years
Komputer	4 tahun/years
Renovasi kantor	4 tahun/years

Jika nilai tercatat aset tetap lebih besar dari nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset tetap diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tetap ditentukan dengan membandingkan penerimaan dengan nilai tercatat dan dicatat ke dalam laba rugi.

**d. Beban dibayar dimuka dan aset lain-lain**

Aset lain-lain terdiri dari uang jaminan dan aset tidak berwujud. Uang jaminan dinyatakan sebesar biaya perolehan sedangkan beban dibayar dimuka dan aset tidak berwujud dinyatakan sebesar biaya perolehan (pengukuran awal) dikurangi akumulasi amortisasi.

**e. Liabilitas imbalan pasca kerja**

Liabilitas imbalan pasca kerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi jumlah liabilitas imbalan kerja di masa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan oleh karyawan pada masa kini dan masa lalu. Perhitungan dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi dengan metode *projected-unit-credit*.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**b. Financial instruments (Continued)**

**b.6. Fair value measurement (Continued)**

*Prior to 1 July 2015, fair value is the amount for which an asset could be exchanged, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the measurement date.*

*The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is the transaction price, i.e. the fair value of the consideration given or received, unless the fair value of that instrument is evidence by comparison with other observable current market transactions in the same instrument (i.e. without modification of repackaging), or based on a valuation technique, e.g. discounted cash flow analysis, whose variables included only data from observable markets.*

**c. Fixed assets**

*Fixed assets are measured using cost model; they are initially measured at cost and subsequently carried net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Depreciation is applied from the month such assets were placed into service, on the straight-line method, based on estimated useful lives as follows:*

Office equipment
Computer
Leasehold improvement

*When the carrying amount of these assets is greater than its estimated recoverable amount, the carrying amount of these assets is written down to its recoverable amount.*

*Gains or losses on disposal are determined by comparing proceeds with the carrying amount and are included in profit or loss.*

**d. Prepaid expenses and other assets**

*Other assets consist of security deposits and intangible asset. Security deposits are stated at acquisition cost while prepaid expenses and intangible asset are stated at acquisition cost (initial recognition) less accumulated amortization.*

**e. Post-employment benefits obligation**

*The obligation for post-employment benefits is calculated at the present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current and prior periods. The calculation is performed by a qualified actuary, using the projected-unit-credit method.*

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

e. Liabilitas imbalan pasca kerja (Lanjutan)

Perseroan menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Pasca Kerja", dimana pengukuran kembali dari kewajiban manfaat bersih yang ditetapkan (misalnya, keuntungan dan kerugian aktuarial) diakui segera dalam pendapatan komprehensif lain.

Selain itu, ketika manfaat dari suatu imbalan berubah atau ketika terjadi kurtailmen, hasil perubahan imbalan terkait dengan jasa masa lampau atau keuntungan atau kerugian yang dikurtail diakui segera di laba rugi. Sebelumnya, *non-vested post service cost* diamortisasi dalam laporan laba rugi dengan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diharapkan.

f. Pengakuan pendapatan

Pendapatan kegiatan manajemen investasi diakui pada saat jasa tersebut sudah dilakukan dan jumlah pendapatan dapat ditentukan.

g. Pendapatan keuangan bersih

Pendapatan dan beban yang berasal dari aktivitas pendanaan dan laba dan rugi kurs tercermin dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai bagian dari "Pendapatan (beban) keuangan, bersih". Laba dan rugi kurs dilaporkan secara bersih sebagai pendapatan keuangan atau beban keuangan tergantung pada apakah jumlah pergerakan kurs menghasilkan laba bersih atau rugi bersih.

Pendapatan keuangan terdiri dari pendapatan bunga dari dana yang diinvestasikan.

h. Pajak penghasilan

Beban pajak terdiri dari beban pajak kini dan beban pajak tangguhan. Beban pajak diakui pada laporan laba rugi kecuali untuk *item* yang diakui secara langsung di ekuitas atau di pendapatan komprehensif lain.

Pajak kini merupakan estimasi utang pajak yang dihitung atas laba kena pajak untuk periode yang bersangkutan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan, dan penyesuaian utang pajak tahun-tahun sebelumnya.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. *Post-employment benefits obligation* (Continued)

*The Company adopts the provision of PSAK No. 24 (2013 Revision), "Employee Benefits", where remeasurements of the net defined benefits liability (for example, actuarial gains and losses) are recognized immediately in other comprehensive income.*

*In addition, when the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefits that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognized immediately in profit or loss. Previously, non-vested past service cost was amortized to profit or loss on a straight-line basis over the estimated average remaining vesting period.*

f. *Revenue recognition*

*Investment management fees are recognized when the services have been delivered and the income can be determined.*

g. *Net finance income*

*Income and costs derived from financing activities and the related foreign currency gains and losses are reflected in the statement of comprehensive income as part of "Net finance income (costs)". Foreign exchange gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements amount to a net gain or a net loss.*

*Finance income comprised of interest income on funds invested.*

h. *Income taxes*

*Income tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.*

*Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the period, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment in respect of previous years.*

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**h. Pajak penghasilan (Lanjutan)**

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan, dan nilai yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan untuk diterapkan atas perbedaan temporer pada saat pembalikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan. Metode ini juga mengharuskan pengakuan manfaat pajak masa depan, seperti kompensasi rugi fiskal, apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Koreksi atas kewajiban pajak diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima, atau apabila diajukan keberatan dan/atau banding, maka koreksi diakui pada saat keputusan atas keberatan atau banding itu diterima.

**i. Penjabaran valuta asing**

Transaksi dalam valuta asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan kurs tanggal transaksi. Saldo akhir tahun aset moneter dan liabilitas moneter dalam valuta asing dijabarkan ke dalam Rupiah dengan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan. Kurs konversi utama yang dipergunakan pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	2016
Dolar Amerika Serikat	13.180

Laba (rugi) kurs, yang telah maupun belum direalisasi, dikreditkan (dibebankan) dalam laporan laba rugi.

**j. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi**

Dalam laporan keuangan ini, istilah pihak berelasi digunakan sesuai dengan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

**h. Income taxes (Continued)**

*Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes, and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse based on the laws that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. This method also requires the recognition of future tax benefits, such as tax loss carryforwards, to the extent that realization of such benefits is probable.*

*Amendments to taxation obligations are recognized upon the receipt of tax assessment, or if objection and/or appeal are filed, when the results of the objection or the appeal has been determined.*

**i. Foreign currency translation**

*Transactions in foreign currencies are translated into Rupiah at the rates prevailing at the transaction date. Year-end balances of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Rupiah at the rates prevailing at the reporting date. The principal rate of exchange used as of 30 June 2016 and 2015 were as follow:*

	2015	
	13.332	<i>United States Dollar</i>

*Foreign exchange gains (losses), realized and unrealized, are credited (charged) to profit or loss.*

**j. Transactions with related parties**

*In these financial statements, the term related parties are used as defined in SFAS No. 7 (2010 Revision), "Related Party Disclosures".*

*Transactions and balance of accounts with related parties are disclosed in the notes to the financial statements.*

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**4. KAS DAN SETARA KAS**

	2016
<b>Kas</b>	2.203.100
<b>Bank</b>	
Pihak ketiga	
PT Bank Central Asia Tbk	
Rupiah	2.739.612.018
Dolar Amerika Serikat	864.868.568
<b>Deposito kurang dari 3 bulan</b>	
Pihak ketiga	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Rupiah	13.000.000.000
PT Bank Permata Tbk	
Rupiah	5.000.000.000
Dolar Amerika Serikat	-
PT Bank UOB Indonesia	
Rupiah	-
Dolar Amerika Serikat	-
PT Bank Central Asia Tbk	
Dolar Amerika Serikat	-
	<u>21.606.683.686</u>

Tingkat bunga per tahun:

	2016
Deposito kurang dari 3 bulan	
Rupiah	4,75% - 9,00%
Dolar Amerika Serikat	0,20% - 1,75%
Giro	
Rupiah	0,50%
Dolar Amerika Serikat	0,10%

**5. DEPOSITO**

	2016
Pihak ketiga	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Rupiah	7.000.000.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
Rupiah	6.000.000.000
Dolar Amerika Serikat	2.638.636.631
PT Bank Permata Tbk	
Dolar Amerika Serikat	5.967.781.822
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Rupiah	5.000.000.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Dolar Amerika Serikat	3.907.744.922
	<u>30.514.163.375</u>

Tingkat bunga per tahun:

	2016
Rupiah	7,25% - 7,70%
Dolar Amerika Serikat	0,75%

**6. PIUTANG DARI KEGIATAN MANAJEMEN INVESTASI**

	2016
Piutang jasa manajemen investasi	14.950.607.482
Piutang dari biaya pembelian dan penjualan kembali reksa dana	195.145
	<u>14.950.802.627</u>

Perseroan tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena pihak manajemen berkeyakinan bahwa piutang dari kegiatan manajemen investasi dapat tertagih.

**4. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	2015
<b>Cash</b>	2.846.500
<b>Cash in banks</b>	
Third parties	
PT Bank Central Asia Tbk	
Rupiah	1.082.612.597
United States Dollar	709.524.640
<b>Time deposits less than 3 months</b>	
Third parties	
PT Bank OCBC NISP Tbk	
Rupiah	-
PT Bank Permata Tbk	
Rupiah	20.000.000.000
United States Dollar	2.680.893.884
PT Bank UOB Indonesia	
Rupiah	7.500.000.000
United States Dollar	2.684.271.279
PT Bank Central Asia Tbk	
United States Dollar	667.601.100
	<u>35.327.750.000</u>

Interest rate per annum:

	2015
Time deposits less than 3 months	
Rupiah	5,50% - 11,00%
United States Dollar	0,20% - 2,75%
Current accounts	
Rupiah	0,50%
United States Dollar	0,10%

**5. TIME DEPOSITS**

	2015
Third parties	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Rupiah	-
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	
Rupiah	-
United States Dollar	-
PT Bank Permata Tbk	
United States Dollar	-
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Rupiah	-
PT Bank OCBC NISP Tbk	
United States Dollar	-
	<u>-</u>

Interest rate per annum:

	2015
Rupiah	-
United States Dollar	-

**6. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVITIES**

	2015
Receivable from investment management services	17.775.784.472
Receivable from subscription and redemption fees	22.863.257
	<u>17.798.647.729</u>

The Company did not provide allowance for impairment losses because management believes that receivables from investment management activities are collectible.



**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**7. BEBAN DIBAYAR DIMUKA**

	2016
Sewa kantor	513.936.945
Abonemen	216.919.748
Asuransi	24.093.970
Lainnya	22.335.724
	<u>777.286.387</u>

**8. ASET LAIN-LAIN**

	2016
Aset tidak berwujud	57.375.000
Uang jaminan dan lain-lain	466.441.023
	<u>523.816.023</u>

**9. UTANG LAIN – LAIN**

	2016
Bonus	7.546.992.483
Utang pajak lain-lain	6.510.428.087
Komisi agen penjualan	4.240.113.163
Utang jasa OJK	591.403.783
Tunjangan karyawan	105.100.017
Lain-lain	4.088.878.173
	<u>23.082.915.706</u>

**10. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA**

Sesuai dengan peraturan tentang Ketenagakerjaan di Indonesia, Perseroan wajib memberikan imbalan pasca kerja karyawan pada saat pemutusan hubungan kerja atau pada saat karyawan pensiun. Imbalan pasca kerja ini diberikan berdasarkan masa kerja dan kompensasi karyawan pada saat pensiunan hubungan kerja atau pensiun.

Bagian dari beban imbalan pasca kerja yang dicatat pada laporan laba rugi dan liabilitas imbalan pasca kerja yang dicatat pada laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

- a. Beban imbalan pasca kerja yang dibebankan pada laporan laba rugi:

	2016
Beban jasa kini	722.009.000
Beban bunga	78.437.000
	<u>800.446.000</u>

- b. Liabilitas imbalan pasca kerja

	2016
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	<u>1.049.352.000</u>

**7. PREPAID EXPENSES**

	2015	
	443.027.600	Office rental
	296.988.050	Subscriptions
	20.485.981	Insurance
	18.594.000	Other
	<u>779.095.631</u>	

**8. OTHER ASSETS**

	2015	
	97.875.000	Intangible asset
	459.117.850	Security deposits and others
	<u>556.992.850</u>	

**9. OTHER PAYABLE**

	2015	
	5.063.147.576	Accrued bonus
	4.576.710.860	Other taxes payable
	3.790.779.222	Commission to selling agents
	1.918.166.105	OJK fee payable
	92.659.850	Employee allowance
	183.315.000	Others
	<u>15.624.778.613</u>	

**10. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION**

*In accordance with Indonesian labor regulations, the Company is required to provide certain post-employment benefits to its employees when their employment is terminated or when they retire. These benefits are primarily based on years of service and the employees' compensation at termination or retirement.*

*The components of employee post-employment benefits expense recognized in profit or loss and amounts recognized in the statement of financial position for post-employment benefits obligation were as follow:*

- a. *Post-employment benefits recognized in profit or loss:*

	2015	
	440.488.000	Current service cost
	39.051.000	Interest cost
	<u>479.539.000</u>	

- b. *Post-employment benefits obligation*

	2015	
	<u>890.457.000</u>	Present value of defined benefits obligation

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**10. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (Lanjutan)**

- c. Perubahan dalam nilai kini liabilitas imbalan pasti selama tahun berakhir 30 Juni 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	2016
Liabilitas imbalan pasti pada awal tahun	890.457.000
Termasuk dalam laba rugi:	
Beban jasa kini	722.009.000
Beban bunga	78.437.000
	<u>800.446.000</u>
Termasuk dalam penghasilan komprehensif lain:	
Keuntungan aktuarial yang timbul atas:	
Perubahan asumsi demografi	(8.779.000)
Perubahan asumsi keuangan	(542.699.000)
Penyesuaian pengalaman	(90.073.000)
	<u>(641.551.000)</u>
Liabilitas imbalan pasti pada akhir tahun	<u>1.049.352.000</u>

Selama tahun berakhir 30 Juni 2016 dan 2015, tidak ada manfaat imbalan pasca kerja yang dibayarkan kepada karyawan.

	2016
<u>Informasi historis</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	1.049.352.000
Penyesuaian yang timbul dari <i>plan liabilities</i>	90.073.000

- d. Perhitungan aktuarial liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015 menggunakan asumsi tingkat bunga masing-masing sebesar 8,2% dan 8,8% per tahun dan kenaikan gaji sebesar 7% dan 10% per tahun.

**11. MODAL SAHAM**

Berdasarkan Akte Notaris No. 1 tanggal 1 Juli 2015 tentang pernyataan keputusan para pemegang saham, komposisi pemegang saham Perseroan pada tanggal 30 Juni 2016 berubah menjadi:

	2016		Modal ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Issued and paid – up capital stock</i>	
	Jumlah saham/ <i>Number of shares</i>	Persentase kepemilikan (%) / <i>Percentage of ownership (%)</i>		
Ashmore Investment Management Limited	23.347.100	66,706	23.347.100.000	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Persada Nusantara	5.002.900	14,294	5.002.900.000	PT Adikarsa Persada Nusantara
Bapak Ronaldus Gandahusada	2.450.000	7,000	2.450.000.000	Mr. Ronaldus Gandahusada
Bapak Arief Cahyadi Wana	2.100.000	6,000	2.100.000.000	Mr. Arief Cahyadi Wana
Bapak FX Eddy Hartanto	2.100.000	6,000	2.100.000.000	Mr. FX Eddy Hartanto
	<u>35.000.000</u>	<u>100,000</u>	<u>35.000.000.000</u>	

**10. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION (Continued)**

- c. *Movement in the present value of defined benefits obligation during the year ended 30 June 2016 and 2015 was as follows:*

	2015	
Liabilitas imbalan pasti pada awal tahun	444.504.000	<i>Defined benefits obligation at the beginning of the year</i>
Termasuk dalam laba rugi:		<i>Included in profit or loss:</i>
Beban jasa kini	440.488.000	<i>Current service cost</i>
Beban bunga	39.051.000	<i>Interest cost</i>
	<u>479.539.000</u>	
Termasuk dalam penghasilan komprehensif lain:		<i>Included in other comprehensive income:</i>
Keuntungan aktuarial yang timbul atas:		<i>Actuarial gain arising from:</i>
Perubahan asumsi demografi	-	<i>Demographic assumptions changes</i>
Perubahan asumsi keuangan	472.000	<i>Financial assumptions changes</i>
Penyesuaian pengalaman	(34.058.000)	<i>Experience adjustment</i>
	<u>(33.586.000)</u>	
Liabilitas imbalan pasti pada akhir tahun	<u>890.457.000</u>	<i>Defined benefits obligation at the end of the year</i>

*During the year ended 30 June 2016 and 2016, there was no payment for post-employment benefits to the employees.*

	2015	
<u>Informasi historis</u>		<i>Historical information</i>
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	890.457.000	<i>Present value of the defined benefits obligation</i>
Penyesuaian yang timbul dari <i>plan liabilities</i>	34.058.000	<i>Experience adjustment arising on plan liabilities</i>

- d. *Actuarial calculation of post-employment benefits obligation as of 30 June 2016 and 2015 used principal assumption of discount rate of 8.2% and 8.8% per annum and salary increase of 7% and 10% per annum, respectively.*

**11. CAPITAL STOCK**

*Based on Deed No. 1 dated 1 July 2015 regarding resolution of shareholders' meeting, the composition of the Company's shareholders as of 30 June 2016 was changed to:*

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**11. MODAL SAHAM (Lanjutan)**

Pada tanggal 30 Juni 2015, komposisi pemegang saham Perseroan adalah sebagai berikut:

Pemegang saham	2015			Shareholders
	Jumlah saham/Number of shares	Persentase kepemilikan (%) / Percentage of ownership (%)	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and paid – up capital stock	
Ashmore Investment Management Limited	24.500.000	70,000	24.500.000.000	Ashmore Investment Management Limited
PT Adikarsa Persada Nusantara	5.250.000	15,000	5.250.000.000	PT Adikarsa Persada Nusantara
Bapak Ronaldus Gandahusada	2.100.000	6,000	2.100.000.000	Mr. Ronaldus Gandahusada
Bapak Arief Cahyadi Wana	1.575.000	4,500	1.575.000.000	Mr. Arief Cahyadi Wana
Bapak FX Eddy Hartanto	1.575.000	4,500	1.575.000.000	Mr. FX Eddy Hartanto
	<u>35.000.000</u>	<u>100,000</u>	<u>35.000.000.000</u>	

**11. CAPITAL STOCK (Continued)**

As of 30 June 2015, the composition of the Company's shareholders was as follows:

**12. DIVIDEN TUNAI**

Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan yang diadakan pada tanggal 9 Mei 2016 memutuskan untuk membagikan dividen interim untuk tahun buku 2016 sebesar Rp 20.000.000.000. Seluruh dividen telah dibayarkan pada tanggal 20 Juni 2016.

**12. CASH DIVIDENDS**

The Annual General Shareholders' Meeting of Company which was held on 9 May 2016 resolved to distribute interim dividends for the 2016 financial year amounting to Rp 20,000,000,000. The total dividend has been paid on 20 June 2016.

**13. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJEMEN INVESTASI**

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

	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
Jasa manajemen	119.870.077.319	106.248.854.181	Management fee
Jasa pembelian reksa dana	34.852.156	149.175.973	Subscription fee
Jasa penjualan kembali reksa dana	20.453.219	49.833.246	Redemption fee
	<u>119.925.382.694</u>	<u>106.447.863.400</u>	

**13. INVESTMENT MANAGEMENT FEES**

This account represents fees obtained by the Company as an investment manager from funds managed by the Company, with the following details:

**14. BEBAN KEPEGAWAIAN**

	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
Gaji dan tunjangan	22.130.000.314	27.960.669.489	Salaries and allowances
Bonus	10.685.244.833	7.100.817.776	Bonus
Imbalan kerja	800.446.000	479.539.000	Employee benefits
Lain-lain	552.978.447	554.133.517	Others
	<u>34.168.669.594</u>	<u>36.095.159.782</u>	

**14. PERSONNEL EXPENSES**

**15. PERPAJAKAN**

a. Komponen dari utang pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	2016	2015	
Pajak penghasilan badan	<u>813.919.492</u>	<u>6.079.397</u>	Corporate income tax

**15. TAXATION**

a. The component of income tax payable was as follows:

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**15. PERPAJAKAN (Lanjutan)**

b. Komponen dari beban pajak adalah sebagai berikut:

	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016
Pajak kini	7.833.318.500
Pajak tangguhan	(200.111.500)
Beban pajak	<u>7.633.207.000</u>

c. Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi komprehensif dengan beban pajak adalah sebagai berikut:

	Tahun berakhir 30 Juni 2016/ Year ended 30 June 2016
Laba sebelum pajak	31.890.759.784
Tarif pajak yang berlaku	25%
	<u>7.972.689.946</u>
Beban-beban yang tidak dapat dikurangkan	(339.482.946)
Pengakuan rugi pajak yang belum diakui sebelumnya	-
Beban pajak	<u>7.633.207.000</u>

d. Perbedaan temporer yang membentuk bagian signifikan atas aset pajak tangguhan selama tahun berakhir tanggal 30 Juni 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	30 Juni/June 2015	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi tahun berjalan/ Credited (charged) to profit or loss for the year
Liabilitas imbalan pasca kerja	<u>222.614.250</u>	200.111.500
Aset pajak tangguhan	<u>222.614.250</u>	200.111.500

  

Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015		
	30 Juni/June 2014	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi tahun berjalan/ Credited (charged) to profit or loss for the year
Liabilitas imbalan pasca kerja	-	231.010.750
Aset pajak tangguhan	-	231.010.750

**15. TAXATION (Continued)**

b. The components of income tax expense were as follow:

	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
	1.607.776.750	Current tax
	(231.010.750)	Deferred tax
	<u>1.376.766.000</u>	Tax expense

c. The reconciliation between income (loss) before tax per statement of comprehensive income and income tax expense was as follows:

	Tahun berakhir 30 Juni 2015/ Year ended 30 June 2015	
	25.307.216.636	Profit before tax
	25%	Enacted tax rate
	<u>6.326.804.159</u>	
	(163.412.656)	Non-deductible expenses
	(4.786.625.503)	Recognition of previously unrecognized tax losses
	<u>1.376.766.000</u>	Income tax expense

d. Temporary differences that gave rise to significant portion of deferred tax assets during the year ended 30 June 2016 and 2015 were as follow:

	30 Juni/June 2016	
	<u>262.338.000</u>	Employee benefits obligation
	<u>262.338.000</u>	Deferred tax assets

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)**

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
(in whole Rupiah, unless otherwise specified)**

**16. DANA KELOLAAN**

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, Perseroan mengelola dana kelolaan masing-masing sebesar Rp 11.662.680.924.039 dan Rp 8.924.152.705.176, terdiri dari:

	2016
Reksa dana	
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusanantara	2.170.117.244.252
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusanantara	2.371.528.007.851
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusanantara	629.093.603.769
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusanantara	37.863.648.980
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara	463.853.818.753
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusanantara	30.159.954.401
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara II	66.281.461.339
Kontrak Pengelolaan Dana ("KPD")	
KPD PT Rajawali Swiber Cakrawala	-
KPD Norges Bank Investment Management	5.893.783.184.694
	<u>11.662.680.924.039</u>

Jumlah dana kelolaan tersebut tidak diakui dalam laporan posisi keuangan Perseroan. Perseroan menerima pendapatan manajemen atas pengelolaan reksa dana dan kontrak pengelolaan dana tersebut (Catatan 13).

**17. TRANSAKSI PIHAK BERELASI**

**Sifat hubungan berelasi**

- Ashmore Group plc adalah perusahaan induk dari Perseroan.
- Ashmore Investment Management Limited adalah pemegang saham mayoritas Perseroan.
- Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusanantara dan Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusanantara (keduanya mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 31 Januari 2013), Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusanantara (mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 15 April 2013), Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusanantara (mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 25 Februari 2014), Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara (mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 29 Oktober 2014), Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusanantara (mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 24 Februari 2015) dan Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara II (mendapatkan pernyataan efektif dari OJK pada tanggal 10 Juli 2015) merupakan kontrak investasi kolektif yang dikelola sepenuhnya oleh Perseroan.

**16. FUNDS UNDER MANAGEMENT**

As of 30 June 2016 and 2015, the Company manages funds under management amounting to Rp 11,662,680,924,039 and Rp 8,924,152,705,176, respectively consisting of:

	2015	
		<i>Mutual funds</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusanantara	1.402.184.652.080	<i>Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusanantara</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusanantara	2.970.404.998.677	<i>Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusanantara</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusanantara	230.724.873.669	<i>Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusanantara</i>
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusanantara	35.050.440.872	<i>Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusanantara</i>
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara	458.597.690.385	<i>Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara</i>
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusanantara	30.577.759.518	<i>Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusanantara</i>
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara II	-	<i>Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara II</i>
		<i>Discretionary funds ("KPD")</i>
	103.702.747.595	<i>KPD PT Rajawali Swiber Cakrawala</i>
	3.692.909.542.380	<i>KPD Norges Bank Investment Management</i>
	<u>8.924.152.705.176</u>	

The amounts of funds under management are not recognized in the statement of financial position of the Company. The Company receives management fees with regards to the management of the mutual and discretionary funds (Note 13).

**17. RELATED PARTY TRANSACTIONS**

**Nature of related party relationship**

- Ashmore Group plc is the ultimate holding company of the Company.
- Ashmore Investment Management Limited is the majority shareholder of the Company.
- Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusanantara and Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusanantara (both funds obtained the effective letters from OJK on 31 January 2013), Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusanantara (obtained the effective letter from OJK on 15 April 2013), Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusanantara (obtained the effective letter from OJK on 25 February 2014), Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara (obtained the effective letter from OJK on 29 October 2014), Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusanantara (obtained the effective letter from OJK on 24 February 2015) and Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusanantara II (obtained the effective letter from OJK on 10 July 2015) are collective investment contracts fully managed by the Company.

**17. TRANSAKSI PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

**Sifat hubungan berelasi (Lanjutan)**

- Kontrak Pengelolaan Dana ("KPD") PT Rajawali Swiber Cakrawala dan KPD Norges Bank Investment Management merupakan kontrak pengelolaan dana yang dikelola sepenuhnya oleh Perseroan. Pada tanggal 9 Oktober 2015, Perseroan mengakhiri perjanjian kerjasama dengan PT Rajawali Swiber Cakrawala.
- Ashmore Group plc memberikan jasa intra-grup seperti penggunaan *platform global Middle Office*, infrastruktur/aplikasi teknologi informasi dan data pasar modal serta fungsi pendukung lainnya kepada Perseroan dan membebaskan biaya atas jasa-jasa tersebut kepada Perseroan (dicatat sebagai bagian dari beban usaha lain-lain).
- Karyawan kunci Perseroan merupakan orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan Perseroan.

**Transaksi dengan pihak berelasi**

Untuk tahun yang berakhir 30 Juni 2016 dan 2015, transaksi dan saldo berikut dilakukan dengan pihak berelasi:

	2016
<b>Laporan posisi keuangan</b>	
Piutang dari kegiatan manajemen investasi	14.950.802.627
<b>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain</b>	
Pendapatan kegiatan manajemen investasi	119.925.382.694
Beban usaha-lain-lain	(819.775.000)

**Transaksi dengan personil manajemen kunci**

Remunerasi personil manajemen kunci untuk tahun yang berakhir 30 Juni 2016 dan 2015 terdiri dari:

	2016
Imbalan kerja jangka pendek	17.313.109.032

**18. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

**Instrumen keuangan**

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, aset dan liabilitas keuangan Perseroan terdiri dari:

	2016
<b>Aset keuangan:</b>	
Kas dan setara kas	21.606.683.686
Deposito	30.514.163.375
Piutang dari kegiatan manajemen investasi	14.950.802.627
Piutang bunga	239.702.467
Aset lain-lain	432.441.023
	<u>67.743.793.178</u>
<b>Liabilitas keuangan:</b>	
Utang lain-lain	<u>16.572.487.619</u>

**17. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)**

**Nature of related party relationship (Continued)**

- *Kontrak Pengelolaan Dana ("KPD") PT Rajawali Swiber Cakrawala and KPD Norges Bank Investment Management are discretionary funds fully managed by the Company. On 9 October 2015, the Company has terminated the service agreement with PT Rajawali Swiber Cakrawala.*
- *Ashmore Group plc provides the Company with intra-group services such as Middle Office global platform usage, IT infrastructure/applications, market data and other support functions, for which they charged the Company a fee (recorded as part of other operating expenses).*
- *Key management personnel are the Company's personnel who have authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company.*

**Transaction with related parties**

For the year ended 30 June 2016 and 2015, the following transactions and balances were carried out with related parties:

	2015	
		<b>Statement of financial position</b>
		Receivables from investment management activities
		<b>Statement of profit or loss and other comprehensive income</b>
		Investment management fees
		Operating expenses-others

**Transaction with key management personnel**

Remuneration of key management personnel for the year ended 30 June 2016 and 2015 comprised:

	2015	
		Short-term employment benefits

**18. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**Financial instruments**

As of 30 June 2016 and 2015, the Company's financial assets and financial liabilities comprised of:

	2015	
		<b>Financial assets:</b>
		Cash and cash equivalents
		Time deposits
		Receivables from investment management activities
		Interest receivables
		Other assets
		<b>Financial liabilities:</b>
		Other payables

## 18. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

### Instrumen keuangan (Lanjutan)

Pada tanggal 30 Juni 2015 dan 2016, nilai wajar aset dan liabilitas keuangan Perseroan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai tercatatnya karena aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut memiliki jangka waktu yang pendek dan/atau suku bunganya sering ditinjau ulang.

### Manajemen risiko keuangan

Perseroan memiliki eksposur atas risiko yang timbul dari instrumen keuangan sebagai berikut:

- Risiko kredit
- Risiko pasar
- Risiko likuiditas

### Risiko kredit

Risiko kredit Perseroan muncul dari potensi kerugian dari kas di bank, deposito, piutang dari kegiatan manajemen investasi dan piutang bunga.

Perseroan melakukan diversifikasi atas portofolio Perseroan dalam rangka meminimalkan risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan kepada satu *counterparty*. Untuk itu, Perseroan menempatkan kas di bank dan deposito di beberapa bank yang berbeda yang memiliki standar yang baik. Perseroan secara terus-menerus memantau kelayakan kredit dengan cara melakukan evaluasi berkala atas peringkat kredit dan laporan keuangan *counterparty*. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, seluruh aset keuangan Perseroan belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai. Perseroan berkeyakinan bahwa seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit aset keuangan Perseroan sama dengan nilai tercatatnya di laporan posisi keuangan.

Pihak *counterparty* bank yang menghimpun kas di bank dan deposito Perseroan diungkapkan di Catatan 4 dan 5.

### Risiko pasar

#### (i) Risiko mata uang asing

Risiko mata uang asing adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing.

Risiko mata uang asing tidak signifikan terhadap Perseroan karena sebagian besar aset dan kewajiban keuangan perusahaan diakui dalam Rupiah.

#### (ii) Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko yang terkandung dalam aset keuangan berbunga (*interest-earning asset*) karena adanya kemungkinan perubahan dalam nilai aset sebagai akibat dari perubahan tingkat suku bunga pasar.

## 18. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

### Financial instruments (Continued)

As of 30 June 2016 and 2015, the fair value of the Company's financial assets and financial liabilities measured at amortized cost approximated to their carrying amount because the financial assets and financial liabilities are short term in nature and/or repricing frequently.

### Financial risk management

The Company has exposure to the following risks arising from financial instruments:

- Credit risk
- Market risk
- Liquidity risk

### Credit risk

The Company's credit risk mainly arises from risk of loss from cash in banks, time deposits, receivables from investment management activities and interest receivables.

The Company diversifies its portfolio in order to minimize the exposure of significant concentrations of credit to any counterparty. To that end, the Company puts cash in banks and time deposits at several different banks with good standings. The Company continuously monitors the credit worthiness by conducting periodic evaluations of the credit ratings and financial statements of the counterparties. As of 30 June 2016 and 2015, all financial assets were in the category of credit risk that is not yet due nor impaired. The Company believes that all outstanding receivables can be collected.

The maximum exposure to credit risk of the Company's financial assets equals to the carrying amounts stated in the statement of financial position.

The Company's counterparty banks that hold the Company's cash in banks and time deposits are disclosed in Note 4 and 5.

### Market risk

#### (i) Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates.

Foreign currency risk is not significant to the Company as most of its financial assets and financial liabilities are denominated in Rupiah.

#### (ii) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk inherent in interest-earning assets because of possible changes in the value of assets as a result of changes in market interest rates.

**18. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

**Risiko pasar (Lanjutan)**

(iii) Risiko tingkat suku bunga (Lanjutan)

Risiko tingkat suku bunga diminimalkan oleh Perseroan dengan melakukan analisa makro ekonomi secara berkala.

Perseroan khususnya terkena risiko suku bunga mengambang dari deposito, terutama dari deposito dalam Rupiah, sedangkan untuk deposito dalam Dolar Amerika tidak signifikan.

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas atas laba bersih Perseroan terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga pasar, dimana variabel lainnya tetap konstan:

	2016
Kenaikan suku bunga pada 5 basis poin	1.681.684.932
Penurunan suku bunga pada 5 basis poin	(1.681.684.932)

**Risiko likuiditas**

Risiko likuiditas timbul jika Perseroan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Risiko likuiditas dapat juga timbul akibat ketidaksesuaian antara jangka waktu sumber dana yang dimiliki dan jatuh tempo kewajiban keuangan.

Kebijakan Perseroan untuk mengelola likuiditas adalah untuk memastikan bahwa Perseroan akan selalu mempunyai likuiditas yang cukup untuk memenuhi kewajiban yang akan jatuh tempo, di dalam kondisi normal dan sulit.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, Perseroan memiliki aset likuid yang cukup pada laporan posisi keuangan untuk memenuhi jatuh tempo dari kewajiban keuangan tersebut.

**Manajemen permodalan**

Perseroan mengelola modal untuk memastikan kemampuan Perseroan dalam melanjutkan usahanya secara berkesinambungan dan memaksimalkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Perseroan dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, jumlah imbal hasil kepada pemegang saham, memperoleh pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Sesuai dengan peraturan Bapepam-LK, sebagai perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai manajer investasi, Perseroan wajib memelihara Modal Kerja Bersih Disesuaikan ("MKBD") minimum Rp 200.000.000 ditambah dengan 0,1% dari total dana kelolaan. Jika penerapan persyaratan ini tidak dipantau dan MKBD tidak disesuaikan jika dibutuhkan, tingkat modal kerja dapat berada di bawah jumlah minimum yang dipersyaratkan, yang dapat mengakibatkan sanksi, mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha Perseroan.

**18. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**Market risk (Continued)**

(iii) Interest rate risk (Continued)

The Company performs a regular macroeconomic analysis to minimize the interest rate risk.

The Company is particularly exposed to floating interest rate risk from time deposits, mainly from time deposits placed in Rupiah, while for time deposits placed in United States Dollar are not significant.

The following table demonstrates the sensitivity of the Company's net income to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant:

	2015	
Increase in interest rate in 5 basis point	620.397.174	
Decrease in interest rate in 5 basis point	(620.397.174)	

**Liquidity risk**

Liquidity risk arises when the Company encounters difficulty in obtaining funding. Liquidity risk may also arise due to a mismatch between the period of funding sources that are owned by the Company and the maturity of its financial liabilities.

The Company's approach in managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stress conditions.

As of 30 June 2016 and 2015, the Company has sufficient liquid assets in the statement of financial position to meet the maturity of its financial liabilities.

**Capital management**

The Company manages its capital to ensure that it will be able to continue as a going concern while maximizing the return to shareholders through optimization of the equity balance. In order to maintain or achieve an optimum capital structure, the Company may adjust the amount of dividend payment, return on capital to shareholders, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

In accordance with the Bapepam-LK regulation, as a securities company which carries on business as investment manager, the Company should maintain a minimum Net Adjusted Working Capital ("NAWC") of Rp 200,000,000 plus 0.1% from total fund under management. If the implementation of this requirement is not properly monitored and NAWC is not adjusted if needed, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amount set by the regulator, which could expose the Company to various sanctions, ranging from fines to imposing partial or complete restrictions on the Company's ability to conduct business.



**18. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)****Manajemen permodalan (Lanjutan)**

Untuk mengatasi risiko ini, Perseroan terus mengevaluasi tingkat kebutuhan modal kerja berdasarkan peraturan dan memantau perkembangan peraturan tentang MKBD yang dipersyaratkan dan mempersiapkan peningkatan batas minimum yang diperlukan sesuai peraturan yang mungkin terjadi dari waktu ke waktu di masa yang akan datang.

Perseroan juga diwajibkan untuk memenuhi ketentuan modal disetor minimum sesuai dengan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 153/PMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

Selama tahun yang berakhir tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, Perseroan telah memenuhi semua ketentuan permodalan eksternal.

**19. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN**

- a. Perseroan melakukan perjanjian sewa dengan PT Eka Adi Graha untuk sewa kantor Perseroan. Sewa tersebut dicatat sebagai sewa operasi sepanjang masa sewa yang akan berakhir pada tanggal 30 September 2016. Komitmen sewa operasi untuk sewa kantor dan biaya servis untuk tahun yang berakhir 30 Juni 2016 dan 2015 adalah masing-masing sebesar Rp 2.525.368.564 dan Rp 2.052.830.422.
- b. Perseroan mengadakan kerjasama dengan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited – Jakarta dan Deutsche Bank AG – Jakarta sebagai bank kustodian untuk Kontrak Investasi Kolektif berikut:

Reksa dana/ <i>Mutual funds</i>	Tanggal Kontrak Investasi Kolektif/ <i>Date of Collective Investment Contract</i>	Maksimum imbalan jasa bank kustodian per tahun dari nilai aset bersih/ <i>Maximum custodian bank fee per annum from net asset value *</i>
Reksa Dana Ashmore Dana Ekuitas Nusantara	27 Nopember/27 November 2012	0,25%
Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara	27 Nopember/27 November 2012	0,25%
Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara	11 Maret/11 March 2013	0,25%
Reksa Dana Ashmore Dana USD Nusantara	2 Desember/2 December 2013	0,25%
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara	9 September/9 September 2014	0,25%
Reksa Dana Ashmore Dana USD Equity Nusantara	4 Februari/4 February 2015	0,25%
Reksa Dana Terproteksi Ashmore Dana Terproteksi Nusantara II	8 Juni/8 June 2015	0,25%

- c. Perseroan melakukan perjanjian kerjasama dengan PT Rajawali Swiber Cakrawala pada tanggal 23 September 2013 untuk bertindak sebagai manajer investasi dalam Kontrak Pengelolaan Dana mereka, KPD PT Rajawali Swiber Cakrawala.

Pada tanggal 9 Oktober 2015, Perseroan mengakhiri perjanjian kerjasama dengan PT Rajawali Swiber Cakrawala.

**18. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)****Capital management (Continued)**

To address this risk, the Company continuously evaluates the levels of regulatory capital requirements and monitors regulatory development regarding NAWC requirements and prepares for increase in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

The Company is also required to comply with the minimum paid-up capital requirements in accordance with the Ministry of Finance Decision Letter No. 153/PMK.010/2010 regarding the share ownership and capital of securities companies.

During the year ended 30 June 2016 and 2015, the Company has complied with all externally imposed capital requirements.

**19. SIGNIFICANT AGREEMENTS**

- a. The Company entered into a lease agreement with PT Eka Adi Graha for the Company's office space. The lease is recorded as operating lease during the lease period, which will end on 30 September 2016. Operating lease commitment for office rent and service charge from this lease for the year ended 30 June 2016 and 2015 amounted to Rp 2,525,368,564 and Rp 2,052,830,422, respectively.
- b. The Company entered into cooperation with The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited – Jakarta and Deutsche Bank AG – Jakarta as the custodian banks for the following Collective Investment Contracts:

- c. The Company entered into a service agreement with PT Rajawali Swiber Cakrawala on 23 September 2013 to act as the investment manager for its discretionary fund, KPD PT Rajawali Swiber Cakrawala.

On 9 October 2015, the Company has terminated the service agreement with PT Rajawali Swiber Cakrawala.

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
(dalam Rupiah penuh, kecuali dinyatakan khusus)

**PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
*(in whole Rupiah, unless otherwise specified)*

**19. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

- d. Perseroan melakukan perjanjian kerjasama dengan perusahaan induknya, Ashmore Investment Management Limited, pada tanggal 15 April 2014 untuk bertindak sebagai manajer investasi dalam Kontrak Pengelolaan Dana, KPD Norges Bank Investment Management.
- e. Perseroan melakukan perjanjian dengan beberapa agen penjualan untuk membantu Perseroan dalam penjualan reksa dananya.

**19. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)**

- d. *The Company entered into a service agreement with its holding company, Ashmore Investment Management Limited, on 15 April 2014 to act as the investment manager for its discretionary fund, KPD Norges Bank Investment Management.*
- e. *The Company entered into agreements with several selling agents to assist them in selling its mutual funds.*

**20. REKLASIFIKASI AKUN**

Beberapa akun dalam informasi komparatif untuk tahun berakhir 30 Juni 2015 telah direklasifikasi agar sesuai dengan penyajian laporan posisi keuangan tanggal 30 Juni 2016 dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk tahun berakhir 30 Juni 2016.

**20. RECLASSIFICATION OF ACCOUNTS**

*Certain accounts in the comparative information for the year ended 30 June 2015 have been reclassified to conform with the presentation of the statement of financial position as of 30 June 2016 and statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 30 June 2016.*

	30 Juni/June 2015			
	Sebelum Reklasifikasi / <i>Before Reclassification</i>	Reklasifikasi / <i>Reclassification</i>	Setelah Reklasifikasi / <i>After Reclassification</i>	
<b>Laporan posisi keuangan</b>				<b>Statement of financial position</b>
Utang pajak	4.582.790.257	(4.576.710.860)	6.079.397	Taxes payable
Utang lain-lain	11.048.067.753	4.576.710.860	15.624.778.613	Other payable
<b>Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain</b>				<b>Statement of profit or loss and other comprehensive income</b>
Pendapatan keuangan bersih	2.269.349.246	(296.014.279)	1.973.334.967	Net finance income
Beban pajak	(1.672.780.279)	296.014.279	(1.376.766.000)	Tax expense

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN  
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL 30 JUNI 2016  
PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT  
INDONESIA ("PERSEROAN")**

**THE DIRECTORS' STATEMENT OF  
RESPONSIBILITY FOR  
THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED  
30 JUNE 2016  
PT ASHMORE ASSET MANAGEMENT  
INDONESIA ("THE COMPANY")**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

*I, the undersigned:*

Nama / *Name*

: Ronaldus Gandahusada

Alamat kantor / *Office address*

: PT Ashmore Asset Management Indonesia  
18 Parc SCBD Tower E 8<sup>th</sup> Floor  
Jl. Jenderal Sudirman Kav 52-53 Jakarta 12190

Nomor telepon kantor / *Office telephone*

: 021-29539000

Jabatan / *Title*

: Presiden Direktur / *President Director*

menyatakan bahwa:

*declare that:*

1. Saya bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Perseroan;
1. *I am responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the Company;*
2. Laporan keuangan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
2. *The financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. Pengungkapan yang telah kami buat di dalam laporan keuangan lengkap dan akurat;
3. a. *The disclosures we have made in the financial statements are complete and accurate;*
- b. Laporan keuangan tidak mengandung informasi yang menyesatkan dan kami tidak menghilangkan informasi atau fakta yang akan berdampak material terhadap laporan keuangan;
- b. *The financial statements do not contain misleading information, and we have not omitted any information or facts that would be material to the financial statements;*
4. Saya bertanggung jawab atas pengendalian internal;
4. *I am responsible for the internal control;*
5. Saya bertanggung jawab atas kepatuhan terhadap hukum dan peraturan yang berlaku.
5. *I am responsible for the compliance with laws and regulations.*

Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement is made truthfully.*

Jakarta,  
31 Agustus 2016 / 31 August 2016



Ronaldus Gandahusada  
Presiden Direktur/President Director



**Siddharta Widjaja & Rekan  
Registered Public Accountants**

33rd Floor Wisma GKBI  
28, Jl. Jend. Sudirman  
Jakarta 10210  
Indonesia  
+62 (0) 21 574 2333 / 574 2888

**Laporan Auditor Independen**

No.: L.16-6303-16/VIII.31.002

Para Pemegang Saham,  
Komisaris dan Direksi  
PT Ashmore Asset Management Indonesia:

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Ashmore Asset Management Indonesia ("Perseroan") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 30 Juni 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan catatan, yang terdiri dari suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

**Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan**

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

**Tanggung jawab auditor**

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

**Independent Auditors' Report**

No.: L.16-6303-16/VIII.31.002

The Shareholders,  
Commissioners and Directors  
PT Ashmore Asset Management Indonesia:

*We have audited the accompanying financial statements of PT Ashmore Asset Management Indonesia ("the Company"), which comprise the statement of financial position as of 30 June 2016, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

**Management's responsibility for the financial statements**

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

**Auditors' responsibility**

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



Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan

penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

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

#### Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan tersebut menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Ashmore Asset Management Indonesia tanggal 30 Juni 2016, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control*

*relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

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

#### Opinion

*In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Ashmore Asset Management Indonesia as of 30 June 2016, and its financial performance and cash flows for year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants  
Siddharta Widjaja & Rekan

Dra. Tohana Widjaja, MBA, CPA  
Izin Akuntan Publik No. AP. 0846/Public Accountant License No. AP. 0846

Jakarta, 31 Agustus 2016

Jakarta, 31 August 2016