



Laporan Keuangan / *Financial Statements*
YAYASAN CIPTA SENTOSA

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal - tanggal
31 Desember 2018 dan 2017 /
For the years ended December 31, 2018 and 2017
Dan Laporan Auditor Independen /
and Independent Auditor's Report



Yanuar & Riza
Certified Public Accountants

Laporan Keuangan / *Financial Statements*

YAYASAN CIPTA SENTOSA

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal - tanggal
31 Desember 2018 dan 2017 /

For the years ended December 31, 2018 and 2017

Dan Laporan Auditor Independen /
and Independent Auditor's Report

Daftar Isi

Table of contents

Halaman / Pages

Surat Pernyataan Pengurus

Executives' Statement

Laporan Auditor Independen

Independent Auditor's Report

Laporan Keuangan :

Financial Statements :

Laporan Posisi Keuangan.....	1	 <i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Aktivitas - Terikat.....	2	 <i>Activities Report - Restricted</i>
Laporan aktivitas - Tidak Terikat.....	3	 <i>Activities Report - Unrestricted</i>
Laporan Arus Kas.....	4	 <i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan	5-14	 <i>Notes to Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN PENGURUS
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN**

**YAYASAN CIPTA SENTOSA
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

**EXECUTIVES' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS**

**YAYASAN CIPTA SENTOSA
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini / We the undersigned :

Nama / Name : Rainer Josef Maria Heufers
Alamat Kantor / Office Address : Grand Wijaya Center No. F59, Jakarta Selatan 12160 - Indonesia
Telepon / Telephone : 021-72780926 / 021-72795080
Jabatan / Title : Ketua / Chairman

Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Yayasan;
2. Laporan keuangan Yayasan telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia;
- 3.a. Semua informasi dalam laporan keuangan telah dimuat secara lengkap dan benar;
- 3.b. Laporan keuangan yayasan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern Yayasan Cipta Sentosa.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Declared that :

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Foundation financial statements;
2. The Foundation financial statements are prepared and presented according to financial accounting standards in Indonesia;
- 3.a. All information has been fully and correctly disclosed in the financial statements;
- 3.b. The Foundation financial statements do not contain false information or facts, nor do they not omit material information or facts;
4. We are responsible for the internal control system of Yayasan Cipta Sentosa.

This statement was made with the actual condition.

Atas nama Yayasan / For and on behalf of the Foundation :



Rainer Josef Maria Heufers
Ketua/Chairman

29 Maret 2019 / March 29, 2019



Yanuar & Riza

Certified Public Accountants

KANTOR AKUNTAN PUBLIK YANUAR & RIZA
SK MENTERI KEUANGAN NO. 451/KM.1/2010

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

No. 00002/2.0810/AU.1/11/0676-2/1/III/2019

Kepada Yth :

Badan Pengawas dan Pengurus
YAYASAN CIPTA SENTOSA
Jakarta-Indonesia

Kami telah mengaudit Laporan Posisi Keuangan Yayasan Cipta Sentosa ("Yayasan") untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, serta laporan aktivitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut. Laporan keuangan adalah tanggung jawab pengurus Yayasan. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku umum 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 berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

No. 00002/2.0810/AU.1/11/0676-2/1/III/2019

To :

Supervisory Board and Management
YAYASAN CIPTA SENTOSA
Jakarta-Indonesia

We have audited the accompanying statements of financial position of YAYASAN CIPTA SENTOSA ("Foundation") as at December 31, 2018 and 2017, activities report, and cash flows for the years then ended. The financial statements are the responsibility of the board of Foundation. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with generally accepted 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 errors.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public

NOTICE TO READERS

The accompanying financial statements are intended to present the financial position, result of operations, changes in shareholders' equity and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Indonesia and not that of any other jurisdictions. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.



Yanuar & Riza

Certified Public Accountants

KANTOR AKUNTAN PUBLIK YANUAR & RIZA
SK MENTERI KEUANGAN NO. 451/KM.1/2010

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih tergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifan 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.

Auditor's responsibility (continued)

Accountants. These standards require us to comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedure selected depends on the auditor's judgment, including an assessment of the risk of material misstatement of financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of 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.

NOTICE TO READERS

The accompanying financial statements are intended to present the financial position, result of operations, changes in shareholders' equity and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Indonesia and not that of any other jurisdictions. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.



Yanuar & Riza

Certified Public Accountants

KANTOR AKUNTAN PUBLIK YANUAR & RIZA
SK MENTERI KEUANGAN NO. 451/KM.1/2010

Opini wajar tanpa modifikasi

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Yayasan Cipta Sentosa tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, serta aktivitas dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku umum di Indonesia.

Fair opinion without modification

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Yayasan Cipta Sentosa as at December 31, 2018 and 2017, and activities, and cash flows for the years then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards generally accepted in Indonesia.

29 Maret 2019 / March 29, 2019

KAP Yanuar & Riza

Izin Kantor Akuntan Publik No. 451/KM.1/2011 / Public Accountant Firm License No. 451/
KM.1/2011

Drs. Yanuar Mulyana, Ak. CPA

Izin Akuntan Publik No. AP0676 / Public Accountant License No. AP0676

NOTICE TO READERS

The accompanying financial statements are intended to present the financial position, result of operations, changes in shareholders' equity and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Indonesia and not that of any other jurisdictions. The standards, procedures and practices to audit such financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.

YAYASAN CIPTA SENTOSA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
 Per 31 Desember 2018 dan 2017
 (Dalam Rupiah)

YAYASAN CIPTA SENTOSA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
 As at December 31, 2018 and 2017
 (in Rupiah)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan setara kas	3	949.865.286	1.562.195.981	Cash and cash equivalent
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	4	140.607.165	273.025.429	Advances and prepayments
Jumlah Aset Lancar		1.090.472.451	1.835.221.410	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non - Current Assets
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan	5	348.837.747	141.240.293	Fixed assets - net of accumulation depreciation
Aset lain-lain	6	10.000.000	10.000.000	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		358.837.747	151.240.293	Total Non - Current Assets
JUMLAH ASET		1.449.310.198	1.986.461.703	TOTAL ASSETS
KEWAJIBAN DAN ASET NETO				LIABILITIES AND NET ASSETS
Kewajiban Lancar				Current Liabilities
Utang pajak	7	7.950.469	5.205.972	Tax payables
Utang lain-lain	8	6.809.492	6.809.492	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	9	10.550.002	18.300.000	Accrued expenses
Jumlah Kewajiban		25.309.963	30.315.464	Total Liabilities
ASET NETO				NET ASSETS
Aset bersih - awal		1.956.146.239	571.170.278	Net assets - beginning
(Penurunan)/Kenaikan aset bersih tahun berjalan		(532.146.004)	1.384.975.961	(Decrease)/Increase in net assets for the year
Jumlah Aset Neto		1.424.000.235	1.956.146.239	Net Assets
JUMLAH KEWAJIBAN DAN ASET NETO		1.449.310.198	1.986.461.703	TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS

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

See the accompanying notes to financial statements which form an integral part of the financial statements

YAYASAN CIPTA SENTOSA
LAPORAN AKTIVITAS TERIKAT
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
 31 Desember 2018 dan 2017 (Dalam Rupiah)

YAYASAN CIPTA SENTOSA
RESTRICTED ACTIVITIES REPORT
 For the years ended December 31, 2018 and 2017
 (in Rupiah)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
<u>PENERIMAAN</u>				<u>INCOME</u>
Kontribusi	10a	3.913.409.339	3.571.407.207	Contribution
Jumlah Pendapatan		3.913.409.339	3.571.407.207	Total Income
<u>BEBAN</u>				<u>EXPENSES</u>
Proyek	11a	3.163.604.569	1.833.213.290	Project
Jumlah Beban		3.163.604.569	1.833.213.290	Total Expenses
Kenaikan Aset Bersih - Terikat		749.804.770	1.738.193.917	Increase In Net Assets - Restricted

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

See the accompanying notes to financial state-
 ments which form an integral part of the financial
 statements

YAYASAN CIPTA SENTOSA
LAPORAN AKTIVITAS TIDAK TERIKAT
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
 31 Desember 2018 dan 2017 (Dalam Rupiah)

YAYASAN CIPTA SENTOSA
UNRESTRICTED ACTIVITIES REPORT
 For the years ended December 31, 2018 and 2017
 (in Rupiah)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
<u>PENERIMAAN</u>				<u>INCOME</u>
Lain-lain	10b	21.704.906	40.352.752	Others
Jumlah Penerimaan		<u>21.704.906</u>	<u>40.352.752</u>	Total Income
 <u>BEBAN</u>				 <u>EXPENSES</u>
Umum dan Administrasi	11b	1.303.655.680	393.570.708	General and Administrative
Jumlah Beban		<u>1.303.655.680</u>	<u>393.570.708</u>	Total Expenses
Penurunan Aset Bersih - Tidak Terikat		<u>(1.281.950.774)</u>	<u>(353.217.956)</u>	Decrease in Net Assets - Unrestricted

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

See the accompanying notes to financial statements which form an integral part of the financial statements

YAYASAN CIPTA SENTOSA

LAPORAN ARUS KAS

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal
31 Desember 2018 dan 2017 (Dalam Rupiah)

YAYASAN CIPTA SENTOSA

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the years ended December 31, 2018 and 2017
(in Rupiah)

	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI :			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES :
(Rugi)/Laba bersih	(532.146.004)	1.384.975.961	Net (Loss)/Profit
Penyesuaian untuk merekonsiliasi laba bersih menjadi kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi :			Adjustment to reconcile net income to net cash provided by operating activities :
- Penyusutan aktiva tetap	60.168.508	18.678.842	Depreciation on fixed assets
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	(471.977.496)	1.403.654.803	Net cash flows from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PEMBIAYAAN :			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES :
(Kenaikan) / Penurunan Aktiva Lancar :			(Increase) / Decrease in current assets :
- Uang muka dan biaya dibayar dimuka	132.418.264	(209.559.346)	Advances and prepayments
- Uang jaminan	-	(10.000.000)	Security deposit
	132.418.264	(219.559.346)	
Kenaikan / (Penurunan) Kewajiban Lancar :			Increase / (Decrease) in current liabilities :
- Utang pajak	2.744.497	2.794.856	Tax payables
- Beban yang masih harus dibayar	(7.749.998)	12.700.000	Accrued expenses
- Utang lain-lain	-	(3.080.000)	Other payables
	(5.005.501)	12.414.856	
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pembiayaan	127.412.763	(207.144.490)	Net cash received from financing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI :			CASH FLOWS (USED IN) FROM INVESTING ACTIVITIES :
- Perolehan aktiva tetap	(267.765.962)	(109.321.150)	Addition of fixed assets
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas investasi	(267.765.962)	(109.321.150)	Net cash (used in) provided by investing activities
Kenaikan bersih kas dan setara kas	(612.330.695)	1.087.189.163	Net increase in cash and cash equivalent
Kas dan setara kas - awal tahun	1.562.195.981	475.006.818	Cash and cash equivalent - beginning
Kas dan setara kas - akhir tahun	949.865.286	1.562.195.981	Cash and cash equivalent - ending

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

See the accompanying notes to financial statements which form an integral part of the financial statements

1. UMUM

YAYASAN CIPTA SENTOSA ("Yayasan") didirikan berdasarkan Akta Notaris Masruroh, S.H., No. 06 tanggal 31 Agustus 2015. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan Nomor AHU-0012318.AH.01.04.TH.2015, tanggal 02 September 2015.

Akta pendirian Yayasan telah mengalami perubahan yaitu berdasarkan Akta Notaris Masruroh, S.H., No. 08 tanggal 31 Oktober 2016 tentang perubahan Kedudukan dan Alamat Lengkap Yayasan Cipta Sentosa.

Susunan Dewan Pembina, Badan Pengurus dan Dewan Pengawas adalah sebagai berikut :

Dewan Pembina:

Nyonya Saidah Sakwan

Badan Pengurus:

Ketua

Rainer Josef Maria Heufers

Sekretaris

Doktorandus Nur -Syamsudin

Bendahara

Doktor Rofah Mudzakir

Dewan Pengawas:

Doktor Arianto Arif Patunru

1. GENERAL

YAYASAN CIPTA SENTOSA ("Foundation") was established based on Notarial Deed of Masruroh, S.H., No. 06 dated 31 August 2015. This deed of establishment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decree No. AHU-0012318.AH.01.04.TH.2015, September 2, 2015.

The deed of establishment of the Foundation has undergone changes, through Notarial Deed of Masruroh, S.H., No. 08 dated 31 October 2016 concerning changes in domicile and address of Yayasan Cipta Sentosa.

Members of Board of Trustees, Board of Executives and Board of Commissioners are as follows:

Board of Trustees:

Board of Executives:

Chairman

Secretary

Treasurer

Board of Commissioners

1. UMUM (lanjutan)

Yayasan Cipta Sentosa bekerja sepenuhnya untuk membuat analisis kebijakan dan rekomendasi kebijakan praktis yang diperuntukkan kepada para pembuat keputusan dalam struktur legislatif dan eksekutif pemerintah Indonesia. Sebagai lembaga non-partisan dan non-profit, Yayasan Cipta Sentosa mempromosikan reformasi social dan ekonomi yang berlandaskan pada keterbukaan masyarakat, politik dan ekonomi. Yayasan Cipta Sentosa didukung secara finansial oleh para donor dan filantropis.

Location : Grand Wijaya Center No. F59
Jakarta Selatan 12160

Sumber-sumber keuangan dan aset Yayasan Cipta Sentosa diperoleh dari kontribusi, sumbangan, hibah dan sumber-sumber lain yang tidak mengikat dan yang tidak bertentangan dengan prinsip-prinsip dan tujuan dari Yayasan Cipta Sentosa. Aset Yayasan Cipta Sentosa adalah seluruh property yang dimiliki, baik bergerak dan tidak bergerak. Pengelolaan keuangan dan aset Yayasan Cipta Sentosa sepenuhnya digunakan untuk upaya Yayasan Cipta Sentosa.

Pegawai

Yayasan Cipta Sentosa memiliki 23 karyawan yang berlokasi di Jakarta.

1. GENERAL (continued)

The main purpose of Yayasan Cipta Sentosa is to make policy analysis and practical policy recommendations intended for decision makers in the Indonesian legislatures and executives. As a non-partisan and non-profit institution, Yayasan Cipta Sentosa promotes social and economic reforms based on freedom in society, politics and the economy. Yayasan Cipta Sentosa is financially supported by donors and philanthropists.

The Foundation is located on Grand Wijaya Center No. F59 Jakarta Selatan 12160

The financial sources and assets of Yayasan Cipta Sentosa are acquired from contribution, donations, grants and other sources which are not binding and which are not against the principles and objectives of Yayasan Cipta Sentosa. The assets of Yayasan Cipta Sentosa are the whole property possessed both movable and immovable. The management of finance and assets of Yayasan Cipta Sentosa is fully used for efforts of Yayasan Cipta Sentosa.

Employee

Yayasan Cipta Sentosa has 23 employees which are located in Jakarta.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Penyajian Laporan Keuangan

Yayasan menyusun laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik (SAK ETAP) dan telah memenuhi semua persyaratannya. Yayasan juga menyajikan laporan keuangannya berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 45 tentang Pelaporan Keuangan Entitas Nirlaba.

Laporan arus kas menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklarifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan dengan menggunakan metode tidak langsung, kas dan setara kas terdiri atas kas dan bank.

Dana yang diterima yang dibatasi penggunaannya berdasarkan kesepakatan dengan donor disajikan sebagai pendapatan terikat. Dana yang diterima yang tidak dibatasi penggunaannya berdasarkan kesepakatan dengan donor disajikan sebagai pendapatan tidak terikat. Dana dicairkan disajikan sebagai terikat atau tidak terikat berdasarkan klasifikasi penggunaan dana.

b. Transaksi dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Transaksi dengan pihak-pihak tertentu sesuai dengan yang ditetapkan dalam SAK ETAP Bab 28, "Pengungkapan Pihak-pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa."

Semua transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa, baik yang dilakukan atau tidak dilakukan dengan tarif harga, persyaratan, dan kondisi yang sama dengan pihak-pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

2. ACCOUNTING POLICY

a. Basis Of Financial Statements Presentation

The financial statements of Foundation are prepared in accordance with and comply to the Indonesian Financial Accounting Standards for non publicly accountable entities (SAK ETAP) which have met all requirements. Those financial statements are also prepared based on Financial Accounting Standards (SFAS) No. 45 i.e: Financial Reporting for Non Profit Entities.

The statement of cash flows presents the receipts and payment of cash and cash equivalents classified into operating, investing, and financing activities using the indirect method. Cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks.

Funds received which are limited in years based on agreements with the donors are presented as restricted revenue. Funds received which not limited in use based on agreements with the donors are presented as unrestricted revenue. Funds disbursed are presented as restricted or unrestricted based on classification of application of funds.

b. Transaction with Related Parties

Transaction with related parties in accordance with SAK ETAP specified In Chapter 28, "Related Parties Disclosure".

All transaction with related parties, with or without the same price rate, clauses and conditions with unrelated parties are disclosed in the notes to financial statements.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
(lanjutan)**

c. Transaksi Dalam Mata Uang Asing

Yayasan menggunakan mata uang Rupiah dalam pencatatan dan pelaporan akuntansinya, sebagai mata uang fungsional. Transaksi-transaksi dalam mata uang selain Rupiah yang terjadi sepanjang tahun dicatat dengan nilai kurs yang berlaku pada saat terjadi transaksi tersebut.

Pada akhir periode pelaporan semua asset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing akan dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan nilai kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Laba rugi selisih kurs dicatat dalam laporan aktivitas.

d. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar di muka dialokasikan sesuai dengan masa manfaatnya.

e. Aset Tetap

Aset tetap dicatat sesuai dengan harga perolehan. Penyusutan atas aset tetap dihitung berdasarkan metode garis lurus basis (straight line method), dengan menentukan masa manfaat, sebagai berikut :

- Golongan 1	4 tahun
- Golongan 2	8 tahun
- Bangunan	20 tahun

Beban pemeliharaan normal dibebankan pada laporan aktivitas tahun berjalan, sedangkan perbaikan penambahan, pemugaran, perluasan, dan lain-lain yang menambah masa manfaat atau kapasitas aset dikapitalisasi.

2. ACCOUNTING POLICY (continued)

c. Foreign Currency Transaction

The Foundation uses the Indonesian Rupiah as the recording and reporting currency, as its functional currency. Transaction during a reporting period in currencies other than the Indonesian Rupiah are recorded at rate of exchange in effect on the dates of the transactions.

At the end of reporting period, all monetary assets and liabilities denominated in currencies other than the Indonesia Rupiah are adjusted to reflect the exchange rate prevailing at year end. The exchange gains and losses are recorded in statement of activities.

d. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are allocated over its benefit period.

e. Fixed Assets

Fixed assets are recorded using the acquisition cost basis. Depreciation on fixed assets is calculated based on the straight line method by estimating the period of useful life, as follows :

- 1st category	4 Year
- 2nd category	8 Year
- Buildings	20 year

Normal maintenance expense charged to current period statement of activities. While repair addition, restoration, expansion and other that prolong asset useful life or capacity are capitalized.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
(Lanjutan)**

e. Aset Tetap (Lanjutan)

Biaya pemeliharaan dan perbaikan rutin dibebankan pada laporan aktivitas pada saat terjadinya, sedangkan perbaikan signifikan dikapitalisasikan.

f. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari donor diakui pada saat penerimaan sumbangan dan dikategorikan sebagai sumbangan terikat dan tidak terikat. Pendapatan dari bunga bank diakui sesuai dengan periode yang mendapat manfaat.

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan basis akrual.

g. Pajak Penghasilan

Sesuai dengan Undang-undang Pajak penghasilan No. 17 tahun 2000, bantuan sumbangan sepanjang tidak ada hubungan usaha, kepemilikan atau pengendalian antara pihak-pihak yang bersangkutan tidak dikenakan pajak penghasilan. Sumbangan yang diterima dari donor oleh suatu Yayasan tidak dikenakan pajak penghasilan sebagaimana dinyatakan dalam Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. S-89/PJ.42/2003 tanggal 2 November 2003.

2. ACCOUNTING POLICY (Continued)

e. Fixed Asset (Continued)

The cost maintenance and repair are charged to income as a incurred, while significant improvement are capitalized.

f. Revenue and Expenses Recognition

Revenue from donors is recognized upon receipts of contribution and considered as restricted and unrestricted contributions. Revenue from bank interest is recognized in the benefit period.

Expenses are recognized when incurred based on accrual basis.

g. Income Tax

In accordance with income tax Law No.17 Year 2000, donations and contributions not related to business, ownership or control between related parties are not subjected to income tax. Contributions received from donors by the Foundation are not subjected to income tax as confirmed by the decree of the Directorate General of taxation No. S-89/PJ.42/2003 dated November 2, 2003.

3. KAS DAN SETARA KAS

Rincian kas dan setara kas per 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

	2018	2017
Kas di tangan	1.780.074	54.614
Kas di Bank		
PT Bank Mandiri Tbk	942.818.472	1.544.228.743
Jumlah Kas di Bank	942.818.472	1.544.228.743
Paypal	5.266.740	17.912.624
Jumlah Kas dan Setara Kas	949.865.286	1.562.195.981

3. CASH AND CASH EQUIVALENT

Balance of cash and cash equivalents as of December 31, 2018 and 2017 are presented below:

Cash on hand
Cash in Bank :
PT Bank Mandiri Tbk
Total Cash in Bank
Paypal
Total Cash and Cash Equivalent

4. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DIMUKA

Rincian uang muka per 31 December 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut :

	2018	2017
Uang muka	34.216.863	32.212.763
Sewa dibayar dimuka	104.166.667	239.583.333
Lain-lain	2.223.635	1.229.333
Jumlah Uang Muka dan Biaya Dibayar Dimuka	140.607.165	273.025.429

4. ADVANCES AND PREPAYMENT

Advance payment as of December 31, 2018 and 2017 consist of :

Advance payment
Prepaid rent
Others
Total Advances and Prepayments

5. ASET TETAP

Saldo dan mutasi aset tetap untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah :

5. FIXED ASSETS

Balances and movement of fixed assets for the years ended December 31, 2018 and 2017 consist of :

2018				
	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	31 Desember 2018/ December 31, 2018
Harga Perolehan				Acquisition Cost
Komputer	52.162.500	185.371.942	-	237.534.442
Peralatan Kantor	76.546.150	49.895.020	-	126.441.170
Perabotan dan Perlengkapan Kantor	38.557.007	32.499.000	-	71.056.007
Jumlah Harga Perolehan	167.265.657	267.765.962	-	435.031.619
				Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan				Accumulated Depreciation
Komputer	4.338.135	18.055.164	-	22.393.299
Peralatan Kantor	6.307.077	27.990.697	-	34.297.774
Perabotan dan Perlengkapan Kantor	15.380.152	14.122.647	-	29.502.799
Jumlah Akumulasi Penyusutan	26.025.364	60.168.508	-	86.193.872
				Total Accumulated Depreciation
NILAI BUKU	141.240.293			348.837.747
				BOOK VALUE

2017				
	1 Januari 2017/ January 1, 2017	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	31 Desember 2017/ December 31, 2017
Harga Perolehan				Acquisition Cost
Komputer	14.502.000	37.660.500	-	52.162.500
Peralatan Kantor	10.220.500	66.325.650	-	76.546.150
Perabotan dan Perlengkapan Kantor	33.222.007	5.335.000	-	38.557.007
Jumlah Harga Perolehan	57.944.507	109.321.150	-	167.265.657
				Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan				Accumulated Depreciation
Komputer	302.125	4.036.010	-	4.338.135
Peralatan Kantor	1.249.333	5.057.744	-	6.307.077
Perabotan dan Perlengkapan Kantor	5.795.064	9.585.088	-	15.380.152
Jumlah Akumulasi Penyusutan	7.346.522	18.678.842	-	26.025.364
				Total Accumulated Depreciation
NILAI BUKU	50.597.985			141.240.293
				BOOK VALUE

6. ASET LAIN-LAIN

Akun ini merupakan security deposit. Saldo per 31 Desember 2018 dan 2017 adalah Rp 10.000.000.

6. OTHER ASSETS

This account is a security deposit. Balance as of December 31, 2018 and 2017 is IDR 10,000,000.

7. UTANG PAJAK

Rincian utang pajak per 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

	2018	2017
PPh Pasal 21/26	7.787.069	5.205.972
PPh Pasal 23	163.400	-
Jumlah Utang Pajak	7.950.469	5.205.972

7. TAX PAYABLE

Tax payables as of December 31, 2018 and 2017 consist of :

Art. 21
 Art. 23
Total Tax Payables

8. UTANG LAIN-LAIN

Rincian utang lain-lain per 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

	2018	2017
Pihak berelasi	6.809.492	6.809.492
Jumlah Utang Lain-lain	6.809.492	6.809.492

8. OTHERS PAYABLES

Other payables as of December 31, 2018 and 2017 consist of :

Related parties
Total Other Payables

9. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

Rincian beban yang masih harus dibayar per 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

	2018	2017
Jasa profesional	-	15.500.000
Lain-lain	10.550.002	2.800.000
Jumlah Beban Yang Masih Harus Dibayar	10.550.002	18.300.000

9. ACCRUED EXPENSES

Represent accrued expenses as of December 31, 2018 and 2017 consist of :

Professional fees
 Others
Total Accrued Expenses

10. PENDAPATAN

Pendapatan program untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

a. Pendapatan Terikat

	2018	2017
Kontribusi Individu	32.550.748	376.677.202
Kontribusi Yayasan	3.880.858.591	3.194.730.005
Jumlah Pendapatan Terikat	3.913.409.339	3.571.407.207

Individual Contribution
Foundation Contribution
Total Restricted Income

b. Pendapatan Tidak Terikat

	2018	2017
Pendapatan bunga	21.309.906	38.354.052
Lain-lain	395.000	1.998.700
Jumlah Pendapatan Tidak Terikat	21.704.906	40.352.752

Interest income
Other income
Total Unrestricted Income

11. BEBAN

Beban untuk tahun-tahun yang berakhir 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

a. Beban Terikat

	2018	2017
Personalia	2.047.609.253	1.170.648.483
Konsultan dan layanan	252.863.611	407.604.523
Perjalanan dan acara	464.211.179	152.680.511
Umum dan operasi	398.920.526	102.279.773
Jumlah Beban Terikat	3.163.604.569	1.833.213.290

Personnels
Consultants and service providers
Travel and events
General and operating
Total Restricted Expenses

10. INCOME

Program income for the years ended December 31, 2018 and 2017 consist of :

a. Restricted Income

b. Unrestricted Income

11. EXPENSES

Expenses for the years ended December 31, 2018 and 2017 consist of :

a. Restricted Expenses

11. BEBAN (Lanjutan)

11. EXPENSES (Continued)

b. Beban Tidak Terikat

b. Unrestricted Expenses

	2018	2017	
Sewa	158.046.667	63.150.000	Rent
Penyusutan (Catatan 5)	60.168.509	18.678.841	Depreciation (Notes 5)
Transportasi	26.610.080	13.251.049	Transportation
Listrik dan air	26.293.695	13.924.587	Electricity and water
Internet, telepon dan komunikasi	51.406.016	27.414.405	Internet, telephone and communication
Bahan, persediaan dan peralatan	97.504.127	15.380.354	Material, supplies and equipment
Fotokopi dan cetak dokumentasi	28.104.835	61.248.100	Photocopy and documentation printing
Utilitas kantor	47.297.809	7.972.600	Office utilities
Perbaikan dan perawatan	30.730.937	18.904.000	Repair and maintenance
Jasa profesional lainnya	54.800.052	50.600.000	Other professional fees
Langganan dan keanggotaan	59.644.274	32.006.285	Subscription and membership
Hadiah, sumbangan dan hiburan	26.090.427	1.535.000	Gift, donation and entertainment
Izin dan pajak	4.035.000	18.650.140	Permits and tax
Bank dan materai	5.450.359	2.607.840	Bank charges and stamp of duties
(Keuntungan)/kerugian selisih kurs	48.580	(330.343)	Foreign exchange (gain)/loss
Lain-lain	10.441.033	50.000	Others
Insentif	78.480.000	41.430.000	Incentives
Pengembangan SDM	526.265.000	2.750.000	HR development cost
Rumah tangga	12.238.280	4.347.850	Household
Jumlah Beban Tidak Terikat	1.303.655.680	393.570.708	Total Unrestricted Expenses

12. TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN

12. RESPONSIBILITY OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Manajemen Yayasan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 yang telah diselesaikan pada tanggal 29 Maret 2019.

The Foundation Management is responsible for the preparation of the financial statements for the year ended December 31, 2018 which was completed on March 29, 2019.