

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAK /AND SUBSIDIARIES

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER / **SEPTEMBER 2023**
TIDAK DIAUDIT/**UNAUDITED**

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2023
DAN 31 DESEMBER 2022

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2023
AND 31 DECEMBER 2022

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

Pernyataan Direksi

Directors' Statement

Laporan Keuangan

Financial Statements

Halaman/
Page

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

1-2

Consolidated Statement of Financial Position

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan
Komprehensif Lain Konsolidasian

3-4

*Consolidated Statement of Profit or Loss and
Other Comprehensive Income*

Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian

5-6

Consolidated Statement of Changes in Equity

Laporan Arus Kas Konsolidasian

7

Consolidated Statement of Cash Flows

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian

8-101

Consolidated Notes to Financial Statements



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK PERIODE YANG
BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2023**

**DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE PERIODS
ENDED 30 SEPTEMBER 2023**

PT PANIN SEKURITAS Tbk DAN ENTITAS ANAK / AND SUBSIDIARIES

Kami yang bertanda-tangan di bawah ini :

We, the undersigned :

Nama :	Indra Christanto	:	Name
Alamat kantor :	PT Panin Sekuritas Tbk	:	Office address
	Indonesia Stock Exchange Tower II, Suite 1705		
	Jl. Jend Sudirman Kav 52-53, Jakarta 12190		
Alamat domisili :	Taman Sutera Magnolia No.52 RT 001/RW 005	:	Residential address
	Pakulonan, Serpong Utara, Tangerang		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Presiden Direktur/ President Director	:	Position
 Nama :	 Rosmini Lidarjono	 :	 Name
Alamat kantor :	PT Panin Sekuritas Tbk	:	Office address
	Indonesia Stock Exchange Tower II, Suite 1705		
	Jl. Jend Sudirman Kav 52-53, Jakarta 12190		
Alamat domisili :	Komp. Deplu Kav .170 RT.007/RW.007	:	Residential address
	Kelurahan Cipadu Jaya, Kecamatan Larangan, Tangerang		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Wakil Presiden Direktur/Vice President Director	:	Position

menyatakan bahwa :

declare that :

- | | |
|--|---|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya; | 1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' the consolidated financial statements; |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia; | 2. PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian financial accounting standards; |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar; | 3. a. All information in PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner; |
| b. Laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact; |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya. | 4. We are responsible for PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' internal control system. |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 27 Oktober 2023

Jakarta, 27 October 2023

Indra Christanto

(Presiden Direktur/President Director)

Rosmini Lidarjono

(Wakil Presiden Direktur/Vice President Director)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 Sep/ Sep 2023	31 Desember/ December 2022	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	4	21.872.795.143	18.896.168.825	Cash and cash equivalents
Piutang transaksi perantara pedagang efek	5			Receivables from brokerage securities
Pihak ketiga		724.833.111.223	853.303.031.668	Third parties
Pihak berelasi		195.239.700	1.408.011.250	Related parties
Piutang usaha	6			Trade receivables
Pihak ketiga		321.390.555	356.229.696	Third parties
Pihak berelasi		17.882.440.155	17.148.803.254	Related parties
Portofolio efek	7	930.663.280.833	867.476.007.656	Marketable securities
Piutang transaksi reverse repo	8	362.854.164.173	274.181.955.424	Receivables from reverse repo transaction
Pajak dibayar dimuka	19a	1.200.000	189.603.684	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka	9	6.089.727.653	4.787.044.439	Prepayment
Piutang lain-lain	10	6.834.309.600	7.459.293.395	Other receivables
Penyertaan saham	11	10.560.000.000	3.195.000.000	Investment in shares
Aset tetap	12	32.577.215.379	28.741.070.618	Property and equipments
Aset hak-guna	13	15.575.573.913	17.108.091.145	Right-of-use assets
Aset pengampunan pajak	19f	387.825.000	387.825.000	Assets from tax amnesty
Aset pajak tangguhan	19e	3.810.476.380	4.158.978.998	Deferred tax assets
Aset lain-lain	14	3.426.027.350	3.443.312.852	Other assets
JUMLAH ASET		2.137.884.777.057	2.102.240.427.904	TOTAL ASSETS

^{y)} Direklasifikasi (Catatan 45)

^{y)} As reclassified (Note 45)

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 Sep/ <i>Sep 2023</i>	31 Desember/ <i>December 2022</i>	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang jangka pendek	15	50.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	16	482.337.143.209	388.096.269.407	Payable to brokerage securities
Pihak ketiga		6.670	16.920.507.291	Third parties
Pihak berelasi	17	30.817.081	36.071.118	Related parties
Utang usaha		1.202.194.706	1.053.795.620	Trade payables
Pihak ketiga		8.488.223.707	6.816.997.135	Third parties
Pihak berelasi	18	17.203.292.780	18.287.834.375	Related parties
Beban akrual	19b	17.957.503.682	19.755.010.110	Accruals
Utang pajak	20	9.417.090.201	10.740.137.701	Taxes payable
Utang sewa	21	586.636.272.036	501.706.622.757	Lease liabilities
Liabilitas imbalan kerja				Employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas				Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 per saham				Share capital - par value of Rp 125 per share
Modal dasar - 1.280.000.000 saham				Authorized - 1,280,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 720.000.000 saham	22	90.000.000.000	90.000.000.000	Issued and fully paid-up - 720,000,000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	23	4.973.455.888	4.973.455.888	Additional paid-in capital - net
Saham treasuri	22	(24.289.453.375)(	24.289.453.375)(	Treasury stock
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	24	7.929.684.302	7.729.684.302	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		1.411.508.367.933	1.473.713.792.138	Unappropriated
Komponen ekuitas lain	25	19.413.810.358	12.048.810.358	Other equity components
Kepentingan non pengendali	1c	1.509.535.865.106	1.564.176.289.311	Non controlling interests
Jumlah Ekuitas		1.551.248.505.021	1.600.533.805.147	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		2.137.884.777.057	2.102.240.427.904	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 Sep/ Sep 2023	30 Sep/ Sep 2022	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek	26	50.963.446.623	94.827.423.245	Brokerage commissions
Pendapatan kegiatan manajer investasi	27	143.473.418.016	126.377.390.312	Income from investment manager services
Pendapatan bunga dan dividen	28	86.933.938.255	78.839.991.245	Interest and dividend income
Keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi	30	25.048.042.887	128.050.944.734	Unrealized gain on trading of marketable securities
(Kerugian)/keuntungan atas perdagangan efek yang telah direalisasi	29	(576.225.628)	1.774.206.889	Realized (loss)/gain on trading of marketable securities
Pendapatan kegiatan penjamin emisi dan penjualan efek	31	4.630.175.906	1.204.118.117	Underwriting and selling fees
		<u>310.472.796.059</u>	<u>431.074.074.542</u>	
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Kepegawaian	32	84.852.789.071	86.008.063.796	Employment
Umum dan administrasi	33	40.112.317.415	28.494.279.849	General and administrative
Komisi		19.862.259.407	33.380.977.003	Commissions
Sewa dan perawatan gedung		6.026.693.005	7.116.351.468	Rental and building maintenance
Penyusutan aset hak-guna	13	4.596.153.315	4.882.103.847	Depreciation of right-of-use assets
				Depreciation of property and equipments
Penyusutan aset tetap	12	3.354.208.050	4.860.554.314	
Pemasaran		<u>967.803.745</u>	<u>548.766.463</u>	Marketing
		<u>159.772.224.008</u>	<u>165.291.096.740</u>	
LABA USAHA		<u>150.700.572.051</u>	<u>265.782.977.802</u>	OPERATING PROFIT
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(EXPENSES)
Pendapatan bunga	34	996.031.044	763.154.449	Interest income
Keuntungan/(Kerugian) atas pelepasan aset tetap	12	28.558.558 (	10.591.744)	Gain/(loss) on sale of property and equipments
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs, bersih		(31.266.080)	162.038.751	(Loss)/gain on foreign exchange, net
Beban bunga dan keuangan	35	(3.794.891.077)	(1.722.717.524)	Interest and financial expenses
Pemulihan/(kerugian) penurunan nilai, bersih		(132.124.944)	(487.331.724)	Recoveries/ (losses), net
Penghasilan usaha lainnya		<u>449.981.840</u>	<u>3.071.744.047</u>	Other incomes
		<u>(2.483.710.659)</u>	<u>1.776.296.255</u>	
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		<u>148.216.861.392</u>	<u>267.559.274.057</u>	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	19c			INCOME TAX EXPENSE
K i n i	19d	(25.661.458.900)	(29.304.350.460)	Current
Tangguhan	19e	(348.502.618)	(376.032.957)	Deferred
		<u>(26.009.961.518)</u>	<u>(29.680.383.417)</u>	
LABA TAHUN BERJALAN (Dipindahkan)		<u>122.206.899.874</u>	<u>237.878.890.640</u>	PROFIT FOR THE YEAR (Brought forward)

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 Sep/ Sep 2023	30 Sep/ Sep 2022	
LABA TAHUN BERJALAN (Pindahan)		122.206.899.874	237.878.890.640	PROFIT FOR THE YEAR (Carried forward)
Penghasilan komprehensif lain Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Other comprehensive income Items that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan aktuarial		-	-	Actuarial gain
Keuntungan dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	11	7.365.000.000		Gain on changes in value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait		-	-	Related income tax
		7.365.000.000	-	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		129.571.899.874	237.878.890.640	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba yang dapat diatribusikan kepada:				Profit attributable to:
Pemilik entitas induk		115.851.775.795	231.081.001.827	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		6.355.124.079	6.797.888.813	Non controlling interests
		122.206.899.874	237.878.890.640	
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		123.216.775.795	231.081.001.827	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		6.355.124.079	6.797.888.813	Non controlling interests
		129.571.899.874	237.878.890.640	
LABA PER SAHAM DASAR	36	162,84	323,38	BASIC EARNINGS PER SHARE

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

**The accompanying notes to consolidated financial
statements which are an integral part of these
consolidated financial statements as a whole.**

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/**AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Catatan/ <i>Notes</i>	Modal saham/ <i>Share Capital</i>	Tambahan modal disetor-bersih/ <i>Additional paid-in capital - net</i>	Saham diperoleh kembali/ <i>Treasury stock</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Komponen ekuitas lainnya/ <i>Other equity component</i>	Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Equity attributable to the owners of the parent</i>	Kepentingan non pengendali/ <i>Non controlling interests</i>	Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	
				Dicadangkan/ <i>Appropriated</i>	Belum dicadangkan/ <i>Unappropriated</i>					
2022										
Saldo 1 Januari 2022	90.000.000.000	4.973.455.888	(18.409.806.814)	7.529.684.302	1.332.728.628.877	9.721.265.659	1.426.543.227.912	29.607.317.351	1.456.150.545.263	<i>Balance as of 1 January 2022</i>
Dividen tunai	24	-	-	-	(107.187.135.000)	-	(107.187.135.000)	(500.000.000)	(107.687.135.000)	<i>Cash dividends</i>
Ditentukan untuk cadangan umum	24	-	-	-	200.000.000 (200.000.000)	-	-	-	-	<i>Appropriation for general reserves</i>
Laba Jan-Sep 2022	-	-	-	-	231.081.001.827	-	231.081.001.827	6.797.888.813	237.878.890.640	<i>Profit Jan -Sep 2022</i>
Saldo 30 Sept 2022	90.000.000.000	4.973.455.888	(18.409.806.814)	7.729.684.302	1.456.422.495.704	9.721.265.659	1.550.437.094.739	35.905.206.164	1.586.342.300.903	<i>Balance as of 30 Sep 2022</i>
Saham treasury	-	-	(5.879.646.561)	-	-	-	(5.879.646.561)	-	(5.879.646.561)	<i>Treasury stock</i>
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	2.327.544.699	2.327.544.699 (6.910.796)		2.320.633.903	<i>Other comprehensive income</i>
Laba Okt-Des 2022	-	-	-	-	17.291.296.434		17.291.296.434	459.220.465	17.750.516.899	<i>Profit Oct -Dec 2022</i>
Saldo 31 Desember 2022	90.000.000.000 (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	4.973.455.888 (lihat Catatan 23)/ (see Note 23)	(24.289.453.375) (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	7.729.684.302	1.473.713.792.138	12.048.810.358	1.564.176.289.311	36.357.515.836	1.600.533.805.147	<i>Balance as of 31 December 2022</i>

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/**AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share Capital	Tambahan modal disetor-bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Saldo laba/Retained earnings		Komponen ekuitas lainnya/ Other equity component	Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the parent	Kepentingan non pengendali/ Non controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated					
2023										
Saldo 1 Januari 2023	90.000.000.000	4.973.455.888	(24.289.453.375)	7.729.684.302	1.473.713.792.138	12.048.810.358	1.564.176.289.311	36.357.515.836	1.600.533.805.147	Balance as of 1 January 2023
Dividen tunai	24	-	-	-	- (177.857.200.000)	-	- (177.857.200.000)	(1.000.000.000)	(178.857.200.000)	Cash dividends
Ditentukan untuk cadangan umum	24	-	-	-	200.000.000 (200.000.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserves
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	7.365.000.000	7.365.000.000	-	7.365.000.000	Other comprehensive income
Laba Jan-Sept 2023	-	-	-	-	115.851.775.795		115.851.775.795	6.355.124.079	122.206.899.874	Profit Jan-Sep 2023
Saldo 30 Sep 2023	90.000.000.000 (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	4.973.455.888 (lihat Catatan 23)/ (see Note 23)	(24.289.453.375) (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	7.929.684.302	1.411.508.367.933	19.413.810.358	1.509.535.865.106	41.712.639.915	1.551.248.505.021	Balance as of 30 Sep 2023

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 Sep/ <i>Sep 2023</i>	30 Sep/ <i>Sep 2022</i>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari jasa	26, 27, 28	198.511.387.834	219.429.056.774	Receipt from services
Penerimaan dari/(Pembayaran kepada)	6, 17			Receipt from/(Payment to)
Transaksi perantara pedagang efek				Brokerage securities
Pihak ketiga		222.710.794.247	106.021.459.864	Third parties
Pihak berelasi		(15.707.729.071)	(7.232.096.559)	Related parties
Penjualan portofolio efek, bersih	7			Sale of marketable securities, net
Pihak ketiga		167.353.700.250	380.137.439.014	Third parties
Pihak berelasi		88.116.758.927	180.902.633.325	Related parties
Laba/(rugi) perdagangan portofolio efek	29	62.936.298.342	(2.540.765.739)	Gain/(Loss) from trading of marketable Securities
Penerimaan bunga dan dividen	28, 34	87.929.969.299	79.603.145.694	Receipt from interest and dividend
Pembayaran pajak	19	(26.557.596.811)	(34.118.820.342)	Payment of taxes
Pembayaran bunga	35	(2.495.494.444)	(199.818.053)	Interest payment
Pembayaran kepada tenaga ahli, karyawan dan beban operasional lainnya	33	(162.727.530.889)	(159.160.189.392)	Payment to professionals, employees and other operation expenses
Pembelian portofolio efek	7			Purchase of marketable securities
Pihak ketiga		(170.634.399.500)	(381.370.906.324)	Third parties
Pihak berelasi		(186.487.813.938)	(260.644.918.940)	Related parties
Penerimaan reverse repo	8	(88.672.208.749)	(40.670.673.179)	Receipt of reverse repo
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi		<u>174.276.135.497</u>	<u>80.155.546.143</u>	Net cash flows provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil dari penjualan aset tetap	12	28.558.558		Proceeds from sale of property and Equipments
Pembelian aset tetap	12	(2.470.867.737)	(921.451.628)	Purchases of property and equipments
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi		<u>(2.442.309.179)</u>	<u>(921.451.628)</u>	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	15	50.000.000.000	25.000.000.000	Proceeds from bank loans
Pelunasan pinjaman bank	15	(40.000.000.000)	-	Payment of bank loans
Pembayaran dividen Kas	24	(177.857.200.000)	(107.187.135.000)	Payment of cash dividends
Pembayaran dividen Kas - entitas anak	24	(1.000.000.000)	(500.000.000)	Payment of cash dividends - Subsidiary
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan		<u>(168.857.200.000)</u>	<u>(82.687.135.000)</u>	Net cash flows used in financing activities
KENAIKAN /PENURUNAN BERSIH DALAM KAS DAN SETARA KAS		2.976.626.318	(3.453.040.485)	NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN		<u>18.896.168.825</u>	<u>16.144.136.643</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN		<u>21.872.795.143</u>	<u>12.691.096.158</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
Kas dan setara kas terdiri dari:				Cash and cash equivalent consists of:
Kas dan bank	4	21.872.795.143	11.691.096.158	Cash on hand and in banks
Deposito berjangka	4	-	1.000.000.000	Time deposits
		<u>21.872.795.143</u>	<u>12.691.096.158</u>	

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

The accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of these consolidated financial statements as a whole.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Panin Sekuritas Tbk ("Perusahaan") dahulu bernama PT Panin Sekuritasindo, didirikan dengan Akta Notaris yang dibuat di hadapan Benny Kristianto, S.H., Notaris di Jakarta, No. 369 tanggal 27 Juli 1989 juncto No. 59 tanggal 4 September 1989. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. C2.8438.HT.01.01.TH.89 tanggal 7 September 1989 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 90 tanggal 10 November 1989, Tambahan No. 2985. Nama Perusahaan berubah menjadi PT Panin Sekuritas berdasarkan Akta Notaris yang dibuat di hadapan Benny Kristianto, S.H., Notaris di Jakarta, No. 205 tanggal 27 Juni 1995. Akta pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. C2.10318.HT.01.04.TH.95 tanggal 18 Agustus 1995 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 3 tanggal 9 Januari 1996, Tambahan No. 348.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 101 tanggal 23 Juni 2015 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta. Persetujuan atas perubahan Anggaran Dasar Perseroan antara lain dalam rangka penyesuaian dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan dan Undang-undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Berdasarkan Pasal 40 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("POJK 32"), Perseroan diwajibkan untuk mengubah anggaran dasarnya dalam waktu 1 (satu) tahun sejak POJK 32 tersebut diundangkan. Beberapa ketentuan anggaran dasar Perseroan mengenai Direksi dan Dewan Komisaris juga wajib disesuaikan dengan ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik ("POJK 33") sebagaimana diatur dalam pasal 41 POJK 33. Selain itu, Anggaran Dasar Perseroan juga akan disesuaikan dengan ketentuan mengenai pembagian dividen interim sebagaimana yang diatur dalam pasal 72 Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan terbatas ("UUPT"). Akta Notaris tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No.AHU-AH.01.03-0949527 tanggal 8 Juli 2015.

1. GENERAL

a. *Establishment and general information*

PT Panin Sekuritas Tbk (the "Company"), formerly known as PT Panin Sekuritasindo, was established based on Notarial Deed No. 369 dated 27 July 1989 juncto Notarial Deed No. 59 dated 4 September 1989, of Benny Kristianto, S.H., Notary in Jakarta. The Deed of establishment had been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia by his Decree No.C2.8438.HT.01.01. TH.89 dated 7 September 1989 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 90 dated 10 November 1989, Supplement No. 2985. The Company's name was changed to PT Panin Sekuritas based on Notarial Deed No. 205 dated 27 June 1995, made in the presence of Benny Kristianto, S.H., Notary in Jakarta. The Deed of establishment had been approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia by his Decree No. C2.10318.HT.01.04.TH.95 dated 18 August 1995 and had been published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 3 dated 9 January 1996, Supplement No. 348.

The Company's articles of association have been amended several times, the latest amendment was based on Notarial Deed No. 101 dated 23 June 2015 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta. The approval for the amendment of the Company's Articles of Association in order to adjust to Financial Services Authority's Regulatory and the Law of Republic of Indonesia No. 40/2007 about Limited Company. Based on Art No. 40 the Financial Services Authority's Regulatory No. 32/POJK.04/2014 about the Plan and The Providence of The General Meeting of Shareholders ("POJK 32"), the Company is obliged to change the Articles of Association within 1 (one) year since ("POJK 32") was enacted. Several provisions of the Company's Articles of Association about board of directors and Board of Commissioners Compulsory adjusted with the provisions of Financial Services Authority's Regulatory No. 33/POJK.04/2014 about the Board of Directors and the Board of Commissioners issuers or company public ("POJK 33"), as stipulated in art No. 41 POJK 33. In addition, the Company's Articles of Association will also be adapted to provisions on the distribution of interim dividend as regulated in the Law of Republic of Indonesia Art 72 No. 40 Year 2007 about Limited Company ("UUPT"). The Notarial Deed had been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia by his Decree No. AHU-AH.01.03-0949527 dated 8 July 2015.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Sesuai dengan anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan usaha Perusahaan meliputi jasa perantara perdagangan efek dan penjamin emisi efek.

Perusahaan telah memperoleh izin usaha sebagai perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam", sejak tanggal 31 Desember 2012, peran, tanggungjawab dan wewenang pembinaan aktivitas jasa keuangan pada sektor pasar modal, asuransi, dana pensiun, pembiayaan dan lembaga jasa keuangan lainnya dialihkan dari Kementerian Keuangan dan Pasar Modal dan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) ke Otoritas Jasa Keuangan (OJK) masing-masing berdasarkan surat No. Kep-205/PM/1992 dan No. Kep-206/PM/1992, keduanya 14 April 1992 dan No. Kep-01/PM/MI/ 1997 tanggal 31 Januari 1997. Izin tersebut masing-masing diperbaharui berdasarkan Salinan Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-38/D.04/2014 dan No. KEP-39/D.04/2014 keduanya pada tanggal 21 Agustus 2014. Sehubungan dengan pengalihan kegiatan usaha manajer investasi dari Perusahaan ke entitas anak - PT Panin Asset Management, maka Perusahaan telah mengembalikan izin usaha sebagai manajer investasi kepada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam & LK") dan telah diterima oleh Bapepam & LK sesuai dengan Surat Keputusan Bapepam & LK No. Kep-30/BL/2012 tanggal 1 Februari 2012. Perusahaan juga telah memperoleh izin penyelesaian transaksi efek oleh Perusahaan bagi nasabah dari Bapepam dan PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") (dahulu Bursa Efek Jakarta) masing-masing berdasarkan Surat Keputusan Ketua Bapepam-LK No. Kep-09/PM/97 tanggal 30 April 1997 dan Surat Direksi BEI No. Peng-151/BEJ-1.3/0897 tanggal 1 Agustus 1997. Izin tersebut telah diperbaharui beberapa kali, terakhir berdasarkan Surat BEI No. S-03881/BEI.ANG/07-2008 tanggal 14 Juli 2008.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berkantor pusat di Gedung Bursa Efek Indonesia - Menara II, Lt. 17, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial sejak tanggal 14 September 1989.

1. **GENERAL** (Continued)

a. **Establishment and general information**
(Continued)

In accordance with the Company's article of association, the Company's scope of activities comprises of securities brokerage and underwriting.

The Company has obtained its securities brokerage, underwriting and investment management license from the Chairman of Capital Market Supervisory Board ("Bapepam"), since 31 December 2012, the rules, responsibility and authority on the supervision of financial service activities at the capital markets sector, insurance, pension funds, multifinance and other financial services institution were transferred from the Minister of Finance and Capital Market and Financial Institution Supervisory Board (Bapepam-LK) to the Indonesia Financial Service Authority (OJK) based on his Decrees No. Kep-205/PM/1992 and No. Kep-206/PM/1992 both dated 14 April 1992 and No. Kep-01/PM/MI/1997, dated 31 January 1997, respectively. Permission has been updated by Indonesia Financial Service Authority (OJK) based on his Decrees No. KEP-38/D.04/2014 and No. KEP-39/D.04/2014 both dated 21 August 2014. In relation to changes in main business activities, is diversion business activities of investment managers from Company to subsidiary - PT Panin Asset Management, the Company has returned the license Investment Manager to the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution ("Bapepam-LK") and has been accepted by Bapepam & LK and accordance with the Decree of Bapepam & LK No. Kep-30/BL/2012 dated 1 February 2012. The company has also obtained funding licenses settlement of securities transactions by the Company for customers of Bapepam and the Indonesia Stock Exchange ("IDX") (formerly Jakarta Stock Exchange) based on the Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. Kep-09/PM/97 dated 30 April 1997 and the Board of Directors Letter BEI No. Peng-151/BEJ-1.3/0897 dated 1 August 1997. Permission has been updated several times, the last by Letter BEI No. S-03881/BEI.ANG/07-2008 dated 14 July 2008.

The Company is domiciled in Jakarta and its head office is located at Indonesia Stock Exchange Building, Tower II, 17th Floor, Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia. The Company started its commercial operation on 14 September 1989.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Pemegang saham utama Perusahaan adalah PT Bank Panin Tbk dan PT Patria Nusa Adamas. Entitas induk terakhir (*ultimate parent*) PT Bank Panin Tbk adalah PT Panin Investment. Entitas induk terakhir (*ultimate parent*) PT Patria Nusa Adamas adalah PT Berkat Mitra Patria.

Berdasarkan Akta pernyataan keputusan ("RUPS") Tahunan No. 21 tanggal 21 Agustus 2014 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sisminbakum Kemenkumham RI berdasarkan Surat No. AHU-25562.40.22.2014 tanggal 21 Agustus 2014 dan telah didaftarkan dalam daftar Perseroan dengan No. AHU-0084558.40.80 Tahun 2014 tanggal 21 Agustus 2014, masa jabatan Direksi adalah 3 (tiga) tahun dan dewan komisaris adalah 5 (lima) tahun.

Berdasarkan akta pernyataan keputusan RUPS Tahunan No. 62 tanggal 29 Juni 2020 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sisminbakum Kemenkumham RI berdasarkan Surat No. AHU-AH.01.03-0302244 tanggal 22 Juli 2020 dan telah didaftarkan dalam daftar perseroan dengan No. AHU-0118663.AH.01.11 Tahun 2020 tanggal 22 Juli 2020, susunan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (Continued)

a. **Establishment and general information**
(Continued)

The Company's major shareholders are PT Bank Panin Tbk and PT Patria Nusa Adamas. The ultimate parent entity of PT Bank Panin Tbk is PT Panin Investment. The ultimate parent entity of PT Patria Nusa Adamas is PT Berkat Mitra Patria.

Based on Deed of Annual General Meeting of Shareholders No.21 dated 21 August 2014 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, which has been received and recorded in Legal entity administration system database on The Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia based on Letter No. AHU-25562.40.22.2014 on 21 August 2014 and have been registered in the register of the company No. AHU-0084558.40.80 Year 2014 on 21 August 2014, the term of the board of directors are 3 (three) years and commissioners are 5 (five) years.

Based on Deed of Annual General Meeting of shareholders No.62 dated 29 June 2020 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, which has been received and recorded in Legal entity administration system database on The Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia based on Letter No. AHU-AH.01.03-0302244 on 22 July 2020 and have been registered in the register of the company No. AHU-0118663.AH.01.11 Year 2020 on 22 July 2020, the member of the Company's Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee as of 30 September 2023 and 31 December 2022 were as follows:

	30 Sep/ Sep 2023	31 Des/ Dec 2022	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan	President Commissioner
Wakil Presiden Komisaris	Aries Liman	Aries Liman	Vice President Commissioner
Komisaris	Kun Mawira	Kun Mawira	Commissioner
Komisaris Independen	Peter Setiono	Peter Setiono	Independent Commissioner
Komisaris Independen	Mustofa ¹⁾	Mustofa ¹⁾	Independent Commissioner
Direksi			Board of Directors
Presiden Direktur	Indra Christanto	Indra Christanto	President Director
Wakil Presiden Direktur	Rosmini Lidarjono	Rosmini Lidarjono	Vice President Director
Direktur	Menas Kusuma Shahaan	Menas Kusuma Shahaan	Director
Direktur	Prama Nugraha	Prama Nugraha	Director
Direktur	Tjiang Jefry	Tjiang Jefry	Director
Komite Audit			Audit Committee
Ketua	Mustofa	Peter Setiono	Chairman
Anggota	Steven Himawan	Steven Himawan	Member
Anggota	Ilvan Saputra	Ilvan Saputra	Member

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

- *) Pada tanggal 13 Juli 2022, telah diadakan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan, sebagaimana telah dimuat dalam Akta Notaris tertanggal 13 Juli 2022, nomor: 18, yang mana telah memutuskan pengangkatan saudara Mustofa sebagai Komisaris Independen Perusahaan, berdasarkan persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-431/PM.21/2022 tanggal 23 Mei 2022.

Pada tanggal 30 September 2023, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki karyawan tetap sebanyak 316 karyawan (2022: 322 karyawan) (tidak diaudit).

b. Penawaran umum efek

1. Saham biasa

Pada tanggal 15 Mei 2000, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam berdasarkan suratnya No. S-106/PM/2000 untuk melakukan penawaran umum perdana saham dan waran kepada masyarakat sejumlah 80.000.000 saham biasa dengan nilai nominal Rp 500 per saham dengan harga penawaran Rp 550 per saham dan sejumlah 24.000.000 Waran Seri I ("Waran"). Pelaksanaan waran tersebut telah kadaluarsa pada tanggal 2 Juni 2003 dan tidak ada waran yang dilaksanakan.

Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya pada PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") pada tanggal 31 Mei 2000 dengan cara perdagangan tanpa warkat (*scriptless trading*).

1. **GENERAL** (Continued)

a. **Establishment and general information**
(Continued)

- *) On 13 July 2022, the Company's Annual General Meeting of Shareholders has been held as notarized by Deed of 13 July 2022, number 18, which has been decided appointment of Mustofa as Independent Commissioner of the Company, based on approval from the Financial Services Authority based on Letter of the Financial Services Authority No. S-431/PM.21/2022 dated 23 May 2022.

As at 30 September 2023, the Company and its subsidiaries had 316 permanent employees (2022: 322 employees) (unaudited).

b. **Public offering of securities issued**

1. Ordinary shares

On 15 May 2000, the Company obtained an effective statement from the Chairman of Bapepam by its Decree No. S-106/PM/2000 to conduct the initial public offering of shares and warrants consisting of 80,000,000 common shares with par value of Rp 500 per share at offering price of Rp 550 per share and 24,000,000 Series I Warrants ("Warrant"). These warrants expired on 2 June 2003 and no warrants, were exercised.

The Company has listed all of its shares at the Indonesia Stock Exchange on 31 May 2000 through scriptless trading.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

b. **Public offering of securities issued** (Continued)

1. Saham biasa (Lanjutan)

1. **Ordinary shares** (Continued)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang dinyatakan dalam Akta No. 64 tanggal 28 Mei 2004 dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang dinyatakan dalam Akta No. 65 tanggal 28 Mei 2004, keduanya dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui penetapan penggunaan laba bersih tahun 2003 untuk pembagian dividen saham, dengan perbandingan setiap kepemilikan 8 (delapan) saham berhak memperoleh 1 (satu) dividen saham, sehingga dari 320.000.000 saham yang telah diterbitkan Perusahaan, jumlah dividen saham yang dibagikan adalah sebanyak 40.000.000 saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 325 per saham. Harga pelaksanaan tersebut di atas nilai nominal Rp 250 per saham, sehingga Perusahaan mencatat agio saham sebesar Rp 3.000.000.000 (lihat Catatan 22).

Based on Annual General Meeting of Shareholders which was stipulated in Deed No. 64 dated 28 May 2004 and Extraordinary General Meeting of Shareholders which was stipulated in Deed No. 65 dated 28 May 2004, both of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders agreed to distribute share dividends from 2003 net profit, with the ratio of 1 share dividend allocated to every 8 shares. Consequently, from 320,000,000 shares that have been issued by the Company, 40,000,000 share dividends were distributed at Rp 325 per share. This exercise price is higher than the nominal price of Rp 250 per share, which eventually gave rise to additional paid-in capital amounted to Rp 3,000,000,000 (see Note 22).

Dengan disetujuinya pembagian dividen tersebut, modal ditempatkan dan disetor Perusahaan meningkat dari Rp 80.000.000.000 yang terdiri dari 320.000.000 saham menjadi Rp 90.000.000.000 yang terdiri dari 360.000.000 saham.

With the approval of the above dividend distribution, the Company's issued and fully paid-up capital increased from Rp 80,000,000,000 consisting of 320,000,000 shares to Rp 90,000,000,000 consisting of 360,000,000 shares.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Panin Sekuritas Tbk No.13 tanggal 7 Agustus 2007 dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui pemecahan nilai nominal saham perseroan (stock split) dari Rp 250 per saham menjadi Rp 125 per saham atau dengan rasio setiap 1 (satu) saham lama dipecah menjadi 2 (dua) saham baru. Sehubungan dengan apa yang diuraikan di atas, modal dasar Perusahaan menjadi sebesar Rp 160.000.000.000 yaitu terdiri atas 1.280.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp 125 per saham.

Based on Statement of Extraordinary Annual General Meeting of Shareholders PT Panin Sekuritas Tbk No.13 dated 7 August 2007 of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, all shareholders approved splitting-up the nominal value of Company's shares (stock split) whereby 1(one) old share with a par value of Rp 250 per share was split into 2 (two) new shares of with a par value of Rp 125 per share. Relating to explanation above, the Company's issued and fully paid-up capital become Rp 160,000,000,000 consisting of 1,280,000,000 shares with par value of Rp 125 per share.

Modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sejumlah 720.000.000 lembar saham dengan jumlah total nilai nominal Rp 90.000.000.000.

The authorized capital has been issued and paid-up in full number of 720,000,000 shares, with total nominal value Rp 90,000,000,000 entirely.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

b. **Public offering of securities issued** (Continued)

2. Obligasi

2. Bonds

Pada tanggal 8 September 2003, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK berdasarkan suratnya No. S-2222/PM/2003 untuk melakukan penawaran Obligasi Panin Sekuritas I tahun 2003, tanpa warkat sebesar Rp 100.000.000.000 dengan jangka waktu 5 (lima) tahun, yang ditawarkan 100% pada pasar perdana dan tercatat pada Bursa Efek Surabaya ("BES") pada tanggal 19 September 2003.

On 8 September 2003, the Company obtained an effective statement from the Chairman of Bapepam-LK by his Decree No. S-2222/PM/ 2003 to conduct the offering of Panin Sekuritas Bonds I Year 2003 with face value of Rp 100,000,000,000, which was offered at 100% of face value in the primary market with 5 (five) years of maturity. These bonds were listed at the Surabaya Stock Exchange on 19 September 2003.

Obligasi tersebut dikenakan bunga sebesar 14,25% per tahun dan akan dibayarkan setiap 3 (tiga) bulan yang dimulai pada tanggal 18 September 2003.

These bonds bear a fixed coupon rate of 14.25% per annum and the interest would be paid every 3 (three) months commencing from 18 September 2003.

Perusahaan dapat membeli kembali obligasi yang belum jatuh tempo apabila obligasi tersebut telah berumur 1 (satu) tahun sejak tanggal penerbitan. Obligasi ini telah jatuh tempo dan dilunasi seluruhnya pada tanggal 18 September 2008.

The Company has a right to buy back the bonds before their maturity, 1 (one) year subsequent to its issuance. The bonds had been matured and fully settled on 18 September 2008.

Pada tanggal 28 Februari 2005, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK berdasarkan suratnya No. S-432/PM/ 2005 untuk melakukan penawaran Obligasi Panin Sekuritas II tahun 2005 sebesar Rp 75.000.000.000 yang terdiri dari 2 (dua) seri, seri A dan seri B masing-masing sebesar Rp 25.000.000.000 dan Rp 50.000.000.000.

On 28 February 2005, the Company obtained an effective statement from the Chairman of Bapepam-LK by his Decree No. S-432/PM/2005 to conduct the offering of Panin Sekuritas Bonds II Year 2005 with face value of Rp 75,000,000,000 consisting of 2 (two) series, series A and B, each with face value of Rp 25,000,000,000 and Rp 50,000,000,000, respectively.

Obligasi-obligasi tersebut dicatat di BES pada tanggal 16 Maret 2005.

Those bonds were listed in the Surabaya Stock Exchange on 16 March 2005.

Obligasi Panin Sekuritas II tahun 2005 Seri A dikenakan bunga sebesar 10,50% per tahun dan berjangka waktu 370 (tiga ratus tujuh puluh) hari. Obligasi tersebut sudah jatuh tempo dan telah dilunasi seluruhnya pada tanggal 20 Maret 2006. Obligasi Panin Sekuritas II tahun 2005 Seri B dikenakan bunga sebesar 11,625% per tahun dan berjangka waktu 2 (dua) tahun. Obligasi tersebut sudah jatuh tempo dan sudah dilunasi seluruhnya oleh Perusahaan pada tanggal 15 Maret 2007.

Panin Sekuritas Bonds II Year 2005 Series A were due for repayment in 370 (three hundred and seventy) days with bearing fixed coupon rate of 10.50% per annum. The bonds had been matured and fully settled on 20 March 2006. Panin Sekuritas Bonds II Year 2005 Series B was due for repayment in 2 (two) years, with fixed coupon rate of 11.625% per annum which matured and was fully settled on 15 March 2007.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

b. **Public offering of securities issued** (Continued)

2. Obligasi (Lanjutan)

2. **Bonds** (Continued)

Pada tanggal 7 Juni 2007, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK berdasarkan suratnya No. S-2710/ BL/2007 untuk melakukan penawaran Obligasi Panin Sekuritas III Tahun 2007 dengan nilai nominal sebesar Rp 200.000.000.000. Obligasi tersebut berjangka waktu 5 (lima) tahun dan telah jatuh tempo pada tanggal 15 Juni 2012 dan dikenakan bunga tetap sebesar 11,75% per tahun.

On 7 June 2007, the Company obtained an effective statement from the Chairman of Bapepam-LK by his Decree No. S-2710/BL/2007 to conduct the offering of Panin Sekuritas Bonds III Year 2007 with face value of Rp 200,000,000,000, due for repayment in 5 (five) years, has matured on 15 June 2012 with fixed coupon rate of 11.75% per annum.

Obligasi tersebut seluruhnya dicatatkan pada BEI, (dahulu BES) pada tanggal 18 Juni 2007. Obligasi ini telah jatuh tempo dan dilunasi seluruhnya pada tanggal 15 Juni 2012.

These bonds were listed at the Indonesia Stock Exchange, (formerly known as Surabaya Stock Exchange) on 18 June 2007. The bonds mature and was fully settled on 15 June 2012.

c. Struktur grup

c. **The group structure**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, struktur Grup adalah sebagai berikut:

As at 30 September 2023 and 31 December 2022, the structure of the Group was as follows:

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Tahun operasi komersial/ Commencement year of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total asset (before elimination) (Rp 000)	
				30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022
PT Patria Investama	Jakarta	Perdagangan, industri, pembangunan, pertanian, angkutan, jasa dan percetakan/ <i>Trading, industry, construction, agriculture, transportation, service and printing</i>	-	99,99%	99,99%	57.498.429	57.393.705
PT Panin Asset Management	Jakarta	Aset manajemen/Asset management	2011	90,00%	90%	439.615.597	385.772.186

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

c. Struktur grup (Lanjutan)

c. **The group structure** (Continued)

1. PT Patria Investama

1. *PT Patria Investama*

PT Patria Investama ("Entitas anak" atau "PIM") dahulu bernama PT Panin Investment Management berkedudukan di Jakarta, didirikan berdasarkan Akta Notaris yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, No. 3 tanggal 5 Juli 2002 yang telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. C-12795.HT.01.01.TH.2002 tanggal 12 Juli 2002.

PT Patria Investama ("Subsidiary" or "PIM") was formerly known as PT Panin Investment Management, an entity domiciled in Jakarta, was established based on Notarial Deed No. 3 dated 5 July 2002, of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta. The Deed of establishments was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on its Decision Letter No. C-12795.HT. 01.01.TH.2002 dated 12 July 2002.

Entitas anak telah melakukan perubahan anggaran dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Notaris No.124 tanggal 28 Juni 2013 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia Nomor: AHU-40805.AH.01.02.Tahun 2013 tanggal 26 Juli 2013 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 76 tanggal 20 September 2013.

The Subsidiary has made changes to the articles of association based on Notarial Deed No. 124 dated 28 June 2013, of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, the Deed of establishments was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number: AHU-40805.AH.01.02.Year 2013 dated 26 July 2013 and was published in the Supplement of State Gazette of the Republic of Indonesia No. 76 dated 20 September 2013.

Perubahan anggaran dasar entitas anak tersebut antara lain:

The changes of subsidiary's articles of association are:

- a. Perubahan nama entitas anak menjadi PT Patria Investama;
- b. Maksud dan tujuan serta kegiatan usaha entitas anak menjadi usaha dalam bidang perdagangan, industri, pembangunan, pertanian, angkutan, jasa dan percetakan.

- a. The changes of subsidiary's name became PT Patria Investama;*
- b. The purpose and the objective's subsidiary as well as business activities become in the areas of trading, industry, construction, agriculture, transportation, service and printing.*

Entitas anak telah memperoleh Surat Izin Usaha Perdagangan (SIUP) dari Dinas Koperasi, Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah, dan Perdagangan Provinsi DKI Jakarta No. 1451/AC.1.7/31.74/-1/.824.27/e/2018 tanggal 27 September 2018. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini dibuat, entitas anak belum melakukan kegiatan operasional.

The subsidiary has obtained a business license (SIUP) from The Department of Cooperatives, Micro Business, Small, and Medium Enterprises, and Trading of Provincial DKI Jakarta No. 1451/AC.1.7/31.74/-1/.824.27/e/2018 dated 27 September 2018. Up to the date of this financial report, the subsidiary has not started its commercial operation.

Entitas anak telah melakukan perubahan anggaran dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Notaris No.55 tanggal 17 April 2018 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia Nomor: AHU-0012154.AH.01.02.TAHUN 2018 tanggal 5 Juni 2018.

The Subsidiary has made changes to the articles of association based on Notarial Deed No. 55 dated 17 April 2018, of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, the Deed of establishments was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number: AHU-0012154.AH.01.02. Year 2018 dated 5 June 2018.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur grup (Lanjutan)

1. PT Patria Investama (Lanjutan)

Perubahan Anggaran Dasar entitas anak tersebut antara lain:

- a. Pengurangan modal dasar PIM dengan cara penarikan saham, yang semula sebesar 4.000.000 (empat juta) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham atau seluruhnya senilai Rp 4.000.000.000 (empat miliar Rupiah) menjadi sebesar 1.000.000 (satu juta) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham atau seluruhnya senilai Rp 1.000.000.000 (satu miliar Rupiah).;
- b. Pengurangan modal disetor PIM dengan cara penarikan saham, yang semula sebesar 1.000.000 (satu juta) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham atau seluruhnya senilai Rp 1.000.000.000 (satu miliar Rupiah) menjadi sebesar 491.000 (empat ratus sembilan puluh satu ribu) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham atau seluruhnya senilai Rp 491.000.000 (empat ratus sembilan puluh satu juta Rupiah). Pengurangan Modal Disetor sebesar 509.000 (lima ratus sembilan ribu) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) per saham atau seluruhnya senilai Rp 509.000.000 (lima ratus sembilan juta Rupiah) dilakukan dan diambil bagian seluruhnya oleh PT Patria Nusa Adamas, dan PT Panin Sekuritas Tbk dengan ini menyatakan tidak mengurangi kepemilikan modalnya dan PT Patria Nusa Adamas dengan ini menerima PT Panin Sekuritas Tbk tidak melakukan pengurangan modal.

Entitas anak telah melakukan perubahan anggaran dasar sebagaimana dimuat dalam Akta Notaris No.2 tanggal 1 Agustus 2018 yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia Nomor: AHU-0015727.AH.01.02.TAHUN 2018 tanggal 3 Agustus 2018.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **The group structure** (Continued)

1. **PT Patria Investama** (Continued)

The changes of subsidiary's Articles of Association are:

- a. *The reduction of the PIM's authorized capital stock withdrawal, which was originally 4,000,000 (four millions) shares with par value of Rp 1,000 (one thousand Rupiah) or equivalent of Rp 4,000,000,000 (four billions Rupiah), becoming 1,000,000 (one million) shares with par value of Rp 1,000 (one thousand Rupiah) or equivalent to Rp 1,000,000,000 (one billion Rupiah);*
- b. *The reduction of PIM's paid-up capital by stock withdrawal, which was originally 1,000,000 (one million) shares with par value of Rp 1,000 (one thousand Rupiah) or equivalent to Rp 1,000,000,000 (one billion Rupiah) becoming 491,000 (four hundreds ninety-one thousands) shares with par value Rp 1,000 (one thousand Rupiah) or equivalent to Rp 491,000,000 (four hundreds ninety-one millions Rupiah). The reduction of Paid-in Capital amounting to 509,000 (five hundreds and nine thousands) shares with par value Rp 1,000 (one thousand Rupiah) or equivalent to Rp 509,000,000 (five hundreds and nine millions Rupiah) is carried out and taken entirely by PT Patria Nusa Adamas, and PT Panin Sekuritas Tbk hereby declared that it did not reduce its capital ownership and PT Patria Nusa Adamas hereby accepted that PT Panin Sekuritas Tbk did not perform any capital stock reduction.*

The Subsidiaries has made changes to the articles of association based on Notarial Deed No. 2 dated 1 August 2018, of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, The Deed of establishments was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia Number: AHU-0015727.AH.01.02.Year 2018 dated 3 August 2018.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

c. Struktur grup (Lanjutan)

c. **The group structure** (Continued)

1. PT Patria Investama (Lanjutan)

1. **PT Patria Investama** (Continued)

Perubahan Anggaran Dasar entitas anak tersebut antara lain:

The changes of subsidiary's Articles of Association are:

- a. Peningkatan modal dasar PIM dari semula Rp 1.000.000.000 (satu miliar Rupiah) yang terbagi atas 1.000.000 (satu juta) saham dan masing-masing saham bernilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah) menjadi Rp 200.000.000.000 (dua ratus miliar Rupiah) yang terbagi atas 200.000.000 (dua ratus juta) saham dan masing-masing saham bernilai nominal Rp 1.000 (seribu rupiah);

- a. *The increment in PIM's authorized capital from the original Rp 1,000,000,000 (one billion Rupiah) divided into 1,000,000 (one million) shares and each share has a nominal value Rp 1,000 (one thousand Rupiah) becomes Rp 200,000,000,000 (two hundred billions Rupiah) divided into 200,000,000 (two hundreds millions) shares and each share has a nominal value of Rp 1,000 (one thousand rupiah);*

- b. Peningkatan modal ditempatkan dan disetor PIM dari semula Rp 491.000.000 (empat ratus sembilan puluh satu juta Rupiah) yang terbagi atas 491.000 (empat ratus sembilan puluh satu ribu) saham, masing-masing saham bernilai nominal Rp 1.000 (seribu rupiah), menjadi Rp 50.491.000.000 (lima puluh miliar empat ratus sembilan puluh satu juta Rupiah) yang terbagi atas 50.491.000 (lima puluh juta empat ratus sembilan puluh satu ribu) saham yang masing-masing saham bernilai nominal Rp 1.000 (seribu Rupiah), dimana seluruh peningkatan Modal Ditempatkan dan Disetor Perseroan tersebut dilakukan oleh PT Panin Sekuritas Tbk.

- b. *The increment in PIM's issued and paid-up capital which was originally Rp 491,000,000 (four hundreds ninety-one millions Rupiah) divided into 491,000 (four hundreds ninety-one thousands) shares, with par value Rp 1,000 (one thousand rupiah), becoming Rp 50,491,000,000 (fifty billions four hundreds ninety one millions) divided into 50,491,000 (fifty millions four hundreds ninety thousands) shares, with par value Rp 1,000 (one thousand Rupiah), which all the increment of issued and paid-up capital of PIM was performed by PT Panin Sekuritas Tbk as the new parent entity.*

Persentase kepemilikan saham oleh Perusahaan adalah sebesar 99,99%, kekuasaan dalam pengaturan operasional PT Patria Investama telah sepenuhnya diserahkan kepada Perusahaan. Dengan adanya pengendalian tersebut maka laporan keuangan PT Patria Investama akan dikonsolidasikan.

The percentage of Company's stock ownership is 99.99%, the power to control PT Patria Investama's financial policies and operational management has been fully assigned to the Company. Based on this control, the PT Patria Investama's financial statements will be consolidated.

2. PT Panin Asset Management

2. **PT Panin Asset Management**

PT Panin Asset Management ("PAM") berkedudukan di Jakarta, didirikan berdasarkan Akta Notaris yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, No. 32 tanggal 17 Maret 2011 dan telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan daftar perseroan No. AHU-0033289. AH.01.09 tahun 2011 tanggal 26 April 2011 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 69 tanggal 28 Agustus 2012, Tambahan No. 41752.

PT Panin Asset Management ("PAM") domiciled in Jakarta, was established based on Notarial Deed No. 32 dated 17 March 2011, of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta and had been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with list of Company 2011 No. AHU-0033289.AH.01.09 Year 2011 dated 26 April 2011 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 69 dated 28 August 2012, Supplement No. 41752.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur grup (Lanjutan)

2. PT Panin Asset Management (Lanjutan)

Pada tanggal 18 Agustus 2011, PAM, entitas anak secara efektif melakukan kegiatan operasional karena telah mendapat izin usaha dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan berdasarkan surat keputusan BAPEPAM-LK No. KEP-06/BL/MI/2011 tanggal 18 Agustus 2011. Persentase kepemilikan saham Perusahaan di PAM adalah sebesar 90%.

Perusahaan bersama-sama entitas anak untuk selanjutnya disebut sebagai "Grup".

d. Penerbitan laporan keuangan

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang telah diselesaikan dan diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada 27 Oktober 2023.

1. **GENERAL** (Continued)

c. **The group structure** (Continued)

2. **PT Panin Asset Management** (Continued)

On 18 August 2011, PAM, a subsidiary effectively conduct operations because it has been received a business license from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution based on Decree of Bapepam-LK No. KEP-06/BL/ MI/2011 dated 18 August 2011. The Company's percentage intere ownership in PAM is 90%.

The Company together with its subsidiaries will be herein after referred as the "Group".

d. **Issuance of financial statements**

The Management of the Company is responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed and authorized by Board of Directors on 27 October 2023.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, termasuk Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia serta Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek yang dikeluarkan oleh OJK (Otoritas Jasa Keuangan) No.25/SEOJK/04/2021 tentang Perlakuan Akuntansi Perusahaan Efek untuk entitas yang berada di bawah pengawasannya.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep biaya perolehan dan atas dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung yang diklasifikasikan sebagai aktivitas operasi, aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan.

2. **SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

a. **Basis of preparation of the consolidated financial statements**

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards, which includes the Statements and Interpretations of Financial Accounting Standards issued by the Financial Accounting Standards Board of Institute of Accountant in Indonesia and Accounting Guidance for Securities Company issued by OJK (Otoritas Jasa Keuangan) No.25/SEOJK/04/2021 regarding the Accounting Treatment of Securities Companies for entities that are under its supervision.

The consolidated financial statements have been prepared on historical cost and the accrual basis, except the consolidated statement of cash flow.

The consolidated financial statements of cash flows are prepared using direct method classified into operating activities, investing activities and financing activities.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)

a. **Basis of preparation of the consolidated
financial statements** (Continued)

Laporan keuangan konsolidasian Grup disajikan dalam Indonesia Rupiah ("Rp") yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan, kecuali dinyatakan lain.

The consolidated financial statements of the Group are presented in Indonesian Rupiah ("Rp") which is the functional currency of the Company, unless otherwise stated.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi penting tertentu. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area-area yang memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau kompleks, atau area dimana asumsi dan estimasi yang berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 3.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimate are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Standar baru, amendemen dan penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2022

New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards effective from 1 January 2022

Penerapan standar baru, amendemen dan penyesuaian yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022 namun tidak berdampak secara substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The adoption of new standards, amendments and improvements issued and effective for the financial year at or after 1 January 2022 which do not have substantial changes to the Group's accounting policies and had no material impact on the consolidated financial statement are as follows:

- Amendemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual

- *Amendment SFAS 22 "business combination" about reference to the conceptual framework*

Amendemen PSAK 22 "kombinasi bisnis" tentang referensi ke kerangka konseptual memperbarui referensi yang terdapat pada PSAK 22 ke kerangka konseptual untuk pelaporan keuangan tanpa mengubah persyaratan akuntansi untuk kombinasi bisnis.

The amendment SFAS 22 "business combinations" updates a reference in PSAK 22 to the conceptual framework for financial reporting without changing the accounting requirements for business combinations.

Amendemen tersebut untuk memperbaharui referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan dan menambah pengecualian untuk pengakuan liabilitas dan liabilitas kontijensi dalam ruang lingkup PSAK 57 "Provisi, Liabilitas Kontijensi dan Aset Kontijensi" dan interpretasi ISAK 30 "Pungutan". Amendemen tersebut juga menegaskan bahwa aset kontijensi tidak diakui pada saat tanggal akuisisi.

The amendments update a references to the Conceptual Framework for Financial Reporting and to add an exception for the recognition of liabilities and contingent liabilities within the scope of SFAS 57 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and Interpretation IFAS 30 "Levies". The amendments also confirm that contingent assets should not be recognised at the acquisition date.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)

a. **Basis of preparation of the consolidated
financial statements** (Continued)

Standar baru, amendemen dan penyesuaian
Standar Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2022
(Lanjutan)

**New Standards, amendments and improvements
of Financial Accounting Standards effective from
1 January 2022** (Continued)

- Amendemen PSAK 57 "provisi, liabilitas kontinjensi, dan aset kontinjensi" tentang kontrak memberatkan - biaya memenuhi kontrak

- Amendment SFAS 57 "provision, contingent liabilities, and contingent assets" about onerous contracts - cost of fulfilling contracts

Amendemen ini mengklarifikasi biaya untuk memenuhi suatu kontrak dalam menentukan apakah suatu kontrak merupakan kontrak memberatkan. Biaya untuk memenuhi kontrak sendiri terdiri dari biaya yang berhubungan langsung dengan kontrak, yang lebih lanjut terdiri dari biaya inkremental untuk memenuhi kontrak tersebut dan alokasi biaya lain yang berhubungan langsung untuk memenuhi kontrak.

This amendment clarifies the cost of fulfilling a contract to determine whether a contract is an onerous contract. The cost of fulfilling contracts itself consists of costs directly related to the contract, which further consists of the incremental costs to fulfill the contract and the allocation of other costs directly related to fulfilling the contract.

- PSAK 69 (Penyesuaian 2020), "agrikultur"

- SFAS 69 (Improvements 2020), "agriculture"

Penyesuaian ini mengklarifikasi tentang pengakuan dan pengukuran dalam memperhitungkan arus kas dimana Entitas tidak memperhitungkan arus kas untuk pembiayaan aset atau penumbuhan kembali aset biologis setelah panen.

The improvements clarify about recognition and measurement to calculate cash flow where Entity does not include any cash flow for financing the assets or re-establishing biological assets after harvest.

- PSAK 71 (Penyesuaian 2020), "instrumen keuangan"

- SFAS 71 (Improvements 2020), "financial instruments"

Penyesuaian ini mengklarifikasi tentang pengakuan atas fee (imbalan) yang diakui oleh peminjam atas penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Peminjam dalam menentukan fee (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi fee (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan fee (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk fee (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

The improvements clarify about recognition of fee by borrower for derecognition of financial liabilities. Borrower in determining those fees paid net off fees receive, a borrower include only fees paid or received between borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf.

- PSAK 73 (Penyesuaian 2020), "sewa"

- SFAS 73 (Improvements 2020), "lease"

Penyesuaian ini menghapus ilustrasi pembayaran dari pesewa berkaitan dengan insentif sewa. Contoh yang ada saat ini memiliki potensi kekeliruan dalam mengidentifikasi insentif sewa dan terkait dengan perbaikan properti sewaan dalam menentukan perubahan masa sewa.

The improvements remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. As currently drafted the example have potential confusion in indentifying the lease incentives and in a common leasehold improvement real estate property fact pattern relating with changes of lease term.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)

a. **Basis of preparation of the consolidated financial statements** (Continued)

Standar baru, interpretasi dan amendemen yang belum efektif

New standard, interpretasi, and amendment that are not yet effective

- Amendemen PSAK 1 "penyajian laporan keuangan"

- Amendment SFAS 1 "presentation of financial statement"

Amendemen PSAK 1 Penyajian Laporan Keuangan mengklarifikasi bahwa kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar, berdasarkan pada hak yang ada pada akhir periode pelaporan. Klasifikasi tidak terpengaruh oleh ekspektasi entitas atau peristiwa setelah tanggal pelaporan (misalnya penerimaan *waiver* atau pelanggaran perjanjian). Amendemen tersebut juga mengklarifikasi apa yang dimaksud PSAK 1 perihal 'penyelesaian' liabilitas.

The amendments SFAS 1 Presentation of Financial Statement clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Classification is unaffected by the expectations of the entity or events after the reporting date (eg the receipt of a waiver or a breach of covenant). The amendments also clarify what PSAK 1 means when it refers to the 'settlement' of a liability.

Amendemen tersebut dapat memengaruhi klasifikasi liabilitas, terutama untuk entitas yang sebelumnya mempertimbangkan intensi manajemen untuk menentukan klasifikasi dan untuk beberapa liabilitas yang dapat dikonversi menjadi ekuitas.

The amendments could affect the classification of liabilities, particularly for entities that previously considered management's intentions to determine classification and for some liabilities that can be converted into equity.

Standar ini harus diterapkan secara retrospektif sesuai dengan persyaratan dalam PSAK 25 Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan. Amendemen tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2023 dan penerapan lebih awal diizinkan.

This standard must be applied retrospectively in accordance with the requirements in SFAS 25 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. The amendments will become effective on 1 January 2023 and earlier application is permitted.

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" – Pengungkapan Kebijakan Akuntansi

- Disclosure of Accounting Policies – Amendments to SFAS 1

Amendemen PSAK 1 mengharuskan perusahaan untuk mengungkapkan kebijakan akuntansi yang material dibandingkan signifikan. Amendemen ini mendefinisikan apa itu "informasi kebijakan akuntansi material" dan menjelaskan bagaimana mengidentifikasi kapan kebijakan akuntansi itu material. Lebih lanjut, amendemen ini mengklarifikasi bahwa kebijakan akuntansi yang tidak material tidak perlu diungkapkan. Apabila diungkapkan, tidak mengaburkan informasi kebijakan akuntansi material.

The DSAK-IAI amended SFAS 1 to require entities to disclose their material rather than their significant accounting policies. The amendments define what is 'material accounting policy information' and explain how to identify when accounting policy information is material. They further clarify that immaterial accounting policy information does not need to be disclosed. If it is disclosed, it should not obscure material accounting information.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)

a. **Basis of preparation of the consolidated
financial statements** (Continued)

Standar baru, interpretasi dan amendemen yang
belum efektif (Lanjutan)

**New standard, interpretasi, and amendment
that are not yet effective** (Continued)

- Amendemen PSAK 16 "aset tetap" tentang hasil
sebelum penggunaan yang diintensikan

- *Amendment SFAS 16 "fixed assets" about
proceeds before intended use*

Amendemen tersebut melarang entitas untuk
mengurangi biaya perolehan aset tetap dari
penerimaan penjualan yang dihasilkan oleh aset
tetap sebelum penggunaan yang diintensikan.
Penerimaan atas penjualan memenuhi definisi
pendapatan dan oleh karena itu harus diakui
dalam laporan laba rugi.

*The amendments prohibit an Entity from
deducting from the cost of a fixed asset the
proceeds received from selling items produced
by the fixed asset before it is ready for its
intended use. The sales proceeds would have
met the revenue definition and therefore
should be recognised in profit or loss.*

- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi,
Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" -
Definisi estimasi akuntansi

- *Amendment SFAS 25 "Accounting Policies,
Changes Accounting Estimate and Errors"
Definition of Accounting Estimates*

Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi,
Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" -
Definisi estimasi akuntansi mengklarifikasi
bagaimana perusahaan membedakan perubahan
kebijakan akuntansi dari perubahan estimasi
akuntansi. Perbedaan ini penting, karena
perubahan estimasi akuntansi diterapkan secara
prospektif untuk transaksi masa depan dan
peristiwa masa depan lainnya, sedangkan
perubahan kebijakan akuntansi umumnya
diterapkan secara retrospektif terhadap transaksi
masa lalu dan peristiwa masa lalu lainnya serta
periode berjalan.

*The amendment SFAS 25 "Accounting Policies,
Changes in Accounting Estimates and Errors" -
definition of Accounting estimate clarifies how
companies should distinguish changes in
accounting policies from changes in accounting
estimates. The distinction is important,
because changes in accounting estimates are
applied prospectively to future transactions
and other future events, whereas changes in
accounting policies are generally applied
retrospectively to past transactions and other
past events as well as the current period.*

- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" - Pajak
Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul
dari Transaksi Tunggal

- *The amendment SFAS 46 "Income Taxes" -
Deferred Tax related to Assets and Liabilities
arising from a Single Transaction*

Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" - Pajak
Tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul
dari transaksi tunggal mensyaratkan entitas
untuk mengakui pajak tangguhan atas transaksi
dimana pada pengakuan awalnya, menimbulkan
perbedaan temporer kena pajak yang dapat
dikurangkan dalam jumlah yang sama.
Amendemen ini akan berlaku untuk jenis
transaksi seperti sewa menyewa dan kewajiban
pembongkaran yang mensyaratkan pengakuan
tambahan atas aset dan liabilitas pajak
tangguhan.

*The amendment SFAS 46 "Income Taxes" -
Deferred Tax related to Assets and Liabilities
arising from single transaction require
companies to recognise deferred tax on
transactions that on initial recognition, give
rise to equal amounts the taxable of deductible
temporary differences. The amendment will
typically apply to transactions such as leases of
lessees and decommissioning obligations, and
will require the recognition of additional
deferred tax assets and liabilities.*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)**

Standar baru, interpretasi dan amendemen yang belum efektif (Lanjutan)

- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" – Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal (Lanjutan)

Amendemen tersebut harus diterapkan pada transaksi yang terjadi pada atau setelah awal periode komparatif paling awal yang disajikan. Selain itu, entitas harus mengakui aset pajak tangguhan (sepanjang kemungkinan besar aset tersebut dapat digunakan) dan liabilitas pajak tangguhan termasuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan perbedaan temporer terkait lainnya, akan diakui pada awal periode komparatif paling awal.

Efek kumulatif atas pengakuan penyesuaian ini diakui dalam saldo laba, atau komponen ekuitas lainnya, jika sesuai.

- PSAK 74: Kontrak Asuransi

Standar ini mengatur tentang relaksasi beberapa ketentuan antara lain berupa penambahan pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi. Standar ini juga mensyaratkan pemisahan yang jelas antara pendapatan yang dihasilkan dari bisnis asuransi dengan pendapatan yang berasal dari kegiatan investasi.

Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul atas penerbitan standar akuntansi keuangan tersebut.

b. Dasar konsolidasi

Apabila Perusahaan mengendalikan *investee*, maka hal tersebut diklasifikasikan sebagai entitas anak. Perusahaan mengendalikan *investee* jika tiga elemen berikut terpenuhi yakni kekuasaan atas *investee*, hak atas imbal hasil variable dari keterlibatannya dengan *investee*, dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor. Pengendalian dapat dikaji kembali ketika fakta dan kondisi mengindikasikan bahwa terdapat kemungkinan adanya perubahan pada elemen pengendalian tersebut.

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

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements (Continued)

New standard, interpretasi, and amendment that are not yet effective (Continued)

- The amendment SFAS 46 "Income Taxes" - Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Continued)

The amendment should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, entities should recognise deferred tax assets (to the extent that it is probable that they can be utilised) and deferred tax liabilities at the beginning of the earliest comparative period for all deductible and taxable temporary differences associated

The cumulative effect of recognising these adjustments is recognised in retained earnings, or another component of equity, as appropriate.

- SFAS 74 Insurance Contracts

This standard regulates the relaxation of several provisions, including the addition of scope exceptions, adjustments to the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions. This standard also requires a clear separation between income generated from the insurance business and from investment activities.

The Group is still evaluating the possible impact of the issuance of these financial accounting standards.

b. Basis of consolidation

The Company control over an investee, it will be classified as a subsidiary. The Company will control an investee if all three of the following elements are present which are power over the investee, exposure to variable returns from the investee, and the ability of the investor to use its power to affect those variable returns. Control is able to be reassessed whenever facts and circumstances indicate that there may be a change in any of these elements of control.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

b. Dasar konsolidasi (Lanjutan)

Pengendalian *de-facto* terjadi pada situasi dimana Perusahaan memiliki kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan atas *investee* tanpa memiliki hak suara mayoritas. Untuk menentukan apakah pengendalian *de-facto* terjadi, maka Perusahaan mempertimbangkan beberapa fakta dan keadaan berikut ini:

- Ukuran kepemilikan hak suara entitas relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik suara lain
- Hak suara potensial yang substantif yang dimiliki oleh perusahaan dan para pihak lain
- Pengaturan kontraktual lain
- Pola historis dalam penggunaan hak suara

Laporan keuangan konsolidasian menyajikan hasil Perusahaan dan entitas anaknya ("Grup") seolah-olah merupakan satu entitas. Transaksi antar entitas dan saldo antara 2 (dua) perusahaan dalam Grup oleh karena itu dieliminasi secara penuh.

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk akuisisi suatu entitas anak adalah sebesar nilai wajar aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui terhadap pemilik pihak yang diakuisi sebelumnya dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup. Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar aset atau liabilitas yang timbul dari kesepakatan imbalan kontinjensi. Aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas serta liabilitas kontinjensi yang diambil alih dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali

Grup mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non pengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi. Kepentingan nonpengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

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

b. **Basis of consolidation** (Continued)

De-facto control exists in the situation where the Company has the practical ability to direct the relevant activities of the investee without holding the majority of the voting rights. In determining whether de-facto control exists the Company considers all relevant facts and circumstances, including:

- *The size of the Company's voting rights relative to both the size and dispersion of other parties who hold voting rights*
- *Substantive potential voting rights held by the Company and by other parties*
- *Other contractual arrangements*
- *Historic patterns in voting attendance*

The consolidated financial statements present the results of the Company and its subsidiaries ("the Group") as if they formed a single entity. Intercompany transactions and balances between 2 (two) Companies in Group are eliminated in full.

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date.

Transactions with non-controlling interests

The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets. Non-controlling interest is reported as equity in the consolidated statement of financial position, separate from the owner of the parent's equity.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Dasar konsolidasi (Lanjutan)

b. Basis of consolidation (Continued)

Transaksi yang dieliminasi pada konsolidasi

Transactions eliminated on consolidation

Saldo dan transaksi antar Grup dan semua pendapatan dan beban yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi antar Grup, dieliminasi di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian. Laba yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi dieliminasi terhadap investasi dari bagian Grup di dalam *investee*. Kerugian yang belum terealisasi dieliminasi dengan cara yang sama dengan keuntungan yang belum terealisasi, hanya apabila tidak terdapat bukti penurunan nilai.

Intra-group balances and transactions, and any unrealized income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated to prepare the consolidated financial statements. Unrealized gains arising from transactions with associates are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealized losses are eliminated in the same way as unrealized gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

Perubahan kepemilikan tanpa kehilangan pengendalian

Changes in ownership interests in subsidiaries without change of control

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian merupakan transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayar dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset neto entitas anak dicatat pada ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan kepentingan nonpengendali juga dicatat pada ekuitas.

Transactions with non-controlling interests that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. The difference between the fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

Pelepasan entitas anak

Disposal of subsidiaries

Ketika Grup tidak lagi memiliki pengendalian atau, kepentingan yang masih tersisa atas entitas diukur kembali berdasarkan nilai wajarnya, dan perubahan nilai tercatat diakui dalam laporan laba rugi. Nilai tercatat awal adalah sebesar nilai wajar untuk kepentingan pengukuran kembali kepentingan yang tersisa sebagai entitas asosiasi, ventura bersama atau aset keuangan. Di samping itu, jumlah yang sebelumnya diakui pada pendapatan komprehensif lain sehubungan dengan entitas tersebut dicatat seolah-olah Grup telah melepas aset atau liabilitas terkait. Hal ini dapat berarti bahwa jumlah yang sebelumnya diakui pada pendapatan komprehensif lain direklasifikasi ke laporan laba rugi.

When the Group ceases to have control, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when the control is lost, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

c. Kas dan setara kas

c. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas meliputi uang kas, uang yang ada di bank serta deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu 3 (tiga) bulan atau kurang dari tanggal penempatannya dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman serta tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and cash equivalents include cash on hand and in banks and all time deposits which were within or less than 3 (three) months of maturity when acquired and not being used as collateral of loans and not restricted for use.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan

d. **Financial assets and financial liabilities**

Grup telah menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 71 "Instrumen Keuangan" sejak tanggal 1 Januari 2020.

The Group have adopted Indonesian Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) 71 "Financial instruments" since the date 1 January 2020.

PSAK 71 membahas klasifikasi, pengukuran dan penghentian pengakuan dari aset dan liabilitas keuangan, serta memperkenalkan model penurunan nilai baru untuk aset keuangan.

SFAS 71 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities, besides introduces a new impairment model for financial assets.

Grup telah melakukan kajian yang terperinci atas klasifikasi dan pengukuran dari aset keuangan. Aset keuangan yang dimiliki oleh Grup mencakup:

The Group has been undertake a detailed assessment of the classification and measurement of financial assets. The financial assets held by the Group include:

- a. Investasi dalam ekuitas yang sekarang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi yang kemungkinan besar akan dilanjutkan untuk diukur berdasarkan basis yang sama di bawah PSAK 71, dan;
- b. Instrumen utang yang sekarang diklasifikasikan sebagai dimiliki hingga jatuh tempo dan diukur pada biaya amortisasi yang tampaknya memenuhi persyaratan untuk klasifikasi pada biaya amortisasi di bawah PSAK 71.

- a. *Equity investments currently measured at fair value through profit or loss (FVPL) which would likely continue to be measured on the same basis under SFAS 71, and;*
- b. *Debt instruments currently classified as held to-maturity and measured at amortised cost which appear to meet the conditions for classification at amortised cost under SFAS 71.*

Dengan begitu tidak ada perubahan perlakuan akuntansi untuk aset-aset tersebut. Oleh karena itu, Grup tidak mengharapkan pedoman baru tersebut memiliki dampak yang signifikan terhadap klasifikasi dan pengukuran aset keuangannya.

Hence there will be no change to the accounting treatment for these assets. Accordingly, the Group does not expect the new guidance to have a significant impact on the classification and measurement of its financial assets.

Tidak akan ada dampak terhadap perlakuan akuntansi untuk liabilitas keuangan Grup, karena persyaratan yang baru hanya berdampak kepada perlakuan akuntansi untuk liabilitas keuangan yang yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi dan Grup tidak memiliki liabilitas tersebut. Peraturan penghentian pengakuan telah dipindahkan dari PSAK 55 dan tidak mengalami perubahan.

There will be no impact on the Group's accounting for financial liabilities, as the new requirements only affect the accounting for financial liabilities that are designated at fair value through profit or loss and the Group does not have any such liabilities. The derecognition rules have been transferred from SFAS 55 and have not been changed.

Model penurunan nilai yang baru mensyaratkan pengakuan atas provisi penurunan nilai berdasarkan kerugian kredit espektasian daripada hanya kerugian kredit seperti kasus dalam PSAK 55. Hal ini berlaku untuk aset keuangan diklasifikasi dalam biaya amortisasi, instrumen utang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lainnya, kontrak aset dalam PSAK 72 pendapatan dari kontrak pelanggan, piutang sewa, komitmen pinjaman dan kontrak garansi keuangan tertentu. Grup telah melakukan tinjauan mendalam tentang bagaimana provisi penurunan nilainya akan terkena dampak model baru ini, hal itu menghasilkan pengakuan dini atas kerugian kredit.

The new impairment model requires the recognition of impairment provisions based on expected credit losses (ECL) rather than only incurred credit losses as is the case under SFAS 55. It applies to financial assets classified at amortised cost, debt instruments measured at FVOCI, contract assets under SFAS 72 revenue from contracts with customers, lease receivables, loan commitments and certain financial guarantee contracts. The Group has been undertaken a detailed assessment of how its impairment provisions would be affected by the new model, it result in an earlier recognition of credit losses.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

d. **Financial assets and financial liabilities**
(Continued)

Aset keuangan

Financial assets

Sejak 1 Januari 2020, Grup mengklasifikasikan aset keuangannya berdasarkan kategori sebagai berikut pada saat pengakuan awal:

Since 1 January 2020, the Group classifies its financial assets according to the following categories at initial recognition:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain;
- Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

- *Financial assets measured at fair value through profit or loss;*
- *Financial assets measured at fair value through other comprehensive income;*
- *Financial assets carried at amortized cost.*

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

Financial assets are measured at amortized cost if they meet the following conditions:

- aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memberikan hak pada tanggal tertentu atas arus kas yang diperoleh semata dari pembayaran pokok dan bunga (*solely payments of principal and interest - SPPI*) dari jumlah pokok terutang.

- *financial assets are managed in a business model that aims to have financial assets in order to obtain contractual cash flow; and*
- *the contractual terms of the financial asset provide rights on a certain date for cash flow obtained solely from payment of principal and interest (SPPI) on the principal amount owed.*

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika memenuhi kondisi sebagai berikut:

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if they meet the following conditions:

- Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan; dan
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut memenuhi kriteria SPPI.

- *Financial assets are managed in a business model that aims to obtain contractual cash flow and sell financial assets; and*
- *The contractual requirements of the financial assets meet the SPPI criteria.*

Aset keuangan lainnya yang tidak memenuhi persyaratan untuk diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Other financial assets that do not meet the requirements to be classified as financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income, are classified as measured at fair value through profit or loss.

Saat pengakuan awal Perusahaan dan entitas anaknya dapat membuat penetapan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengukur aset yang memenuhi persyaratan untuk diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain pada nilai wajar melalui laba rugi, apabila penetapan tersebut mengeliminasi atau secara signifikan mengurangi inkonsistensi pengukuran atau pengakuan (kadang disebut sebagai "accounting mismatch").

At initial recognition, the Company and its subsidiaries can make an irrevocable determination to measure assets that meet the requirements to be measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income at fair value through profit or loss, if the determination eliminates or significantly reduces the measurement or recognition inconsistencies (sometimes referred to as "accounting mismatch").

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

d. Financial assets and financial liabilities
(Continued)

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

Pengujian SPPI - Penilaian mengenai arus kas
kontraktual yang diperoleh semata dari pembayaran
pokok dan bunga

SPPI Test - Evaluation of contractual cash flows
obtained solely from payment of principal and
interest

Sebagai langkah pertama dari proses klasifikasi, Perusahaan dan entitas anaknya menilai persyaratan kontraktual dari aset keuangan untuk mengidentifikasi apakah mereka memenuhi pengujian SPPI.

As a first step of its classification process, the Company and its subsidiaries assesses the contractual terms of financial assets to identify whether they meet the SPPI test.

Pokok pinjaman untuk tujuan pengujian ini didefinisikan sebagai nilai wajar dari aset keuangan pada pengakuan awal dan dapat berubah selama umur aset keuangan (misalnya, jika ada pembayaran pokok atau amortisasi premi/diskon).

Principal for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortisation of the premium/discount)

Elemen bunga yang paling signifikan dalam perjanjian kredit biasanya adalah pertimbangan atas nilai waktu dari uang dan risiko kredit. Untuk membuat penilaian SPPI, Perusahaan dan entitas anaknya menerapkan pertimbangan dan memperhatikan faktor-faktor yang relevan seperti mata uang dimana aset keuangan didenominasikan dan periode pada saat suku bunga ditetapkan.

The most significant elements of interest within a lending arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. To make the SPPI assessment, the Company and its subsidiaries applies judgement and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest rate is set.

Sebaliknya, persyaratan kontraktual yang memberikan eksposur lebih dari *de minimis* atas risiko atau volatilitas dalam arus kas kontraktual yang tidak terkait dengan dasar pengaturan pinjaman, tidak menimbulkan arus kas kontraktual SPPI atas jumlah saldo. Dalam kasus seperti itu, aset keuangan diharuskan untuk diukur pada FVPL.

In contrast, contractual terms that introduce a more than *de minimis* exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement, do not give rise to contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured at FVPL.

Penilaian model bisnis

Business model assessment

Perusahaan dan entitas anaknya menentukan model bisnisnya berdasarkan tingkat yang paling mencerminkan bagaimana Perusahaan dan entitas anaknya mengelola kelompok aset keuangannya untuk mencapai tujuan bisnisnya.

The Company and its subsidiaries determines its business model at the level that best reflects how it manages groups of financial assets to achieve its business objective.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

d. Financial assets and financial liabilities
(Continued)

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

Penilaian model bisnis (Lanjutan)

Business model assessment (Continued)

Model bisnis Perusahaan dan entitas anaknya tidak dinilai berdasarkan masing-masing instrumennya, tetapi pada tingkat portofolio secara agregat yang lebih tinggi dan didasarkan pada faktor-faktor yang dapat diamati seperti:

The business model of the Company and its subsidiaries is not valued based on their respective instruments, but at a higher aggregate portfolio level and is based on observable factors such as:

- Bagaimana kinerja model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut dievaluasi dan dilaporkan kepada personel manajemen kunci;
- Risiko yang mempengaruhi kinerja model bisnis (dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut) dan, khususnya, bagaimana cara risiko tersebut dikelola;
- Bagaimana manajer bisnis dikompensasi (misalnya, apakah kompensasi didasarkan pada nilai wajar dari aset yang dikelola atau pada arus kas kontraktual yang tertagih).

- *How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the entity's key management personnel;*
- *The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular the way those risks are managed;*
- *How managers of the business are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected).*

Penilaian model bisnis didasarkan pada skenario yang diharapkan secara wajar tanpa mempertimbangkan skenario "worst case" atau "stress case". Jika arus kas setelah pengakuan awal direalisasikan dengan cara yang berbeda dari yang awal diharapkan, Perusahaan dan entitas anaknya tidak mengubah klasifikasi aset keuangan dimiliki yang tersisa dalam model bisnis tersebut, tetapi memasukkan informasi tersebut dalam melakukan penilaian atas aset keuangan yang baru atau yang baru dibeli selanjutnya.

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking "worst case" or "stress case" scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Company and its subsidiaries's original expectations, the Company and its subsidiaries does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode EIR, dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan diamortisasi dengan memperhitungkan diskonto atau premi pada awal akuisisi dan fee/biaya sebagai bagian yang tidak terpisahkan dari EIR. Amortisasi dan kerugian yang timbul dari penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

After initial measurement, financial assets at amortized cost are subsequently measured at amortised cost using the EIR method, less any impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees/costs that are an integral part of the EIR. The amortization and the losses arising from impairment of such investments are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Investasi pada instrumen ekuitas

Investment in equity instruments

Grup memiliki sejumlah investasi strategis dalam entitas yang listed dan tidak-listed yang tidak diperhitungkan sebagai entitas anak, asosiasi atau entitas pengendalian bersama.

The Group has a number of strategic investments in listed and unlisted entities which are not accounted for as subsidiaries, associates or jointly controlled entities.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

d. **Financial assets and financial liabilities**
(Continued)

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

Investasi pada instrumen ekuitas (Lanjutan)

Investment in equity instruments (Continued)

Untuk investasi tersebut, Grup telah melakukan pemilihan yang tidak dapat dibatalkan untuk mengklasifikasikan investasi pada FVTOCI daripada FVTPL karena Grup menganggap pengukuran ini paling representatif untuk model bisnis aset ini.

For those investments, the Group has made an irrevocable election to classify the investments at FVTOCI rather than FVTPL as the Group considers this measurement to be the most representative of the business model for these assets.

Investasi pada instrumen ekuitas pada FVTOCI pada awalnya diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Kemudian, aset diukur pada nilai wajar dengan keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui pada penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam keuntungan belum direalisasi dari perubahan nilai wajar aset keuangan FVTOCI.

Investments in these equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the unrealized gain from changes in fair value of FVTOCI financial assets.

Akumulasi keuntungan atau kerugian tidak direklasifikasi ke laba rugi pada saat penarikan investasi pada instrumen ekuitas, sebaliknya, ditransfer ke saldo laba (defisit).

The cumulative gain or loss is not reclassified to profit or loss on disposal of the investment in equity instruments, instead, it is transferred to retained earnings (deficit).

Dividen atas investasi pada instrumen ekuitas ini diakui dalam laba rugi, kecuali dividen jelas merupakan pemulihan sebagian dari biaya perolehan investasi.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in profit or loss, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

Aset keuangan FVTOCI Grup merupakan penyertaan saham pada PT Kustodian Sentral Efek Indonesia dan PT Bursa Efek Indonesia yang biaya perolehannya merupakan estimasi terbaik nilai wajarnya terkait dengan informasi terbaik kini yang tersedia tidak cukup untuk mengukur nilai wajarnya.

FVTOCI financial assets of the Group are equity investments in PT Kustodian Sentral Efek Indonesia and PT Bursa Efek Indonesia that their cost are the best estimated fair value since the most recently available information are not sufficient to measure their fair value.

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

Liabilitas keuangan diklasifikasikan berdasarkan substansi pengaturan kontrak yang dibuat dan definisi liabilitas keuangan.

Financial liabilities are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability.

Perubahan nilai wajar disajikan secara berbeda sebagai berikut:

The changes in fair value are presented differently as follows:

- perubahan nilai wajar karena risiko kredit sendiri - disajikan dalam penghasilan komprehensif lain;
- perubahan nilai wajar karena risiko pasar atau faktor lainnya - disajikan dalam laporan laba rugi.

- change in fair value due to own credit risk - presented in other comprehensive income;
- change in fair value due to market risk or other factors - presented in income statement.

Liabilitas keuangan diukur berdasarkan biaya perolehan diamortisasi.

Financial liabilities are measured at amortized cost.

Setelah pengakuan awal, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur seluruh liabilitas keuangan berdasarkan biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode EIR.

After initial recognition, the Company and its subsidiaries measures all financial liabilities at amortized cost using EIR method.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

e. Portofolio efek

Portofolio efek diklasifikasikan, diakui, dan diukur dalam laporan keuangan konsolidasian berdasarkan kebijakan akuntansi yang diungkapkan dalam Catatan 2d atas laporan keuangan konsolidasian.

Nilai wajar portofolio efek yang ditetapkan berdasarkan harga penawaran di pasar aktif pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

e. **Marketable securities**

Marketable securities are classified, recognized, and measured in the consolidated financial statements in accordance with accounting policies disclosed in Note 2d to the consolidated financial statements.

Fair value of debt securities is based on bid price in an active market at consolidated statement of financial statement of financial position date.

f. Penyertaan saham

Penyertaan saham dengan kepemilikan kurang dari 20% diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dan diakui sebesar nilai wajarnya.

Penyertaan saham dengan kepemilikan 20% sampai dengan 50%, baik dimiliki secara langsung maupun tidak langsung dinyatakan sebesar biaya perolehan, ditambah atau dikurangi dengan bagian laba atau rugi entitas asosiasi sejak perolehan sebesar persentase pemilikan, dikurangi dengan dividen yang diterima (metode ekuitas). Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut yang ditentukan untuk setiap investasi secara individu dan kerugiannya dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan.

f. **Investment in shares**

Investment in shares with ownership interest of less than 20% are classified as financial assets at fair value through other comprehensive income and recognised at its fair value.

Investments in shares with ownership interest of 20% to 50%, directly or indirectly owned, are accounted for using the equity method whereby the Company and its subsidiary proportionate share in the net income or loss of the associated company after the date of acquisition is added to or deducted from, and dividends subsequently received are deducted from, the acquisition cost of the investments. The carrying amount of the investments is written-down to recognize any permanent decline in value of the individual investments. Any such write-down is charged directly to the current year's consolidated statement of comprehensive income.

g. Aset tetap

Pada bulan Januari 2016, Grup mengubah kebijakan akuntansi dari model biaya ke model revaluasi dalam pengukuran bangunan. Perubahan ini diterapkan secara prospektif. Bangunan dinyatakan berdasarkan nilai revaluasi yang merupakan nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai yang terjadi setelah tanggal revaluasi. Revaluasi dilakukan dengan keteraturan yang memadai untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dari jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

g. **Property and equipments**

In January 2016, the Group has changed its accounting policy in measuring buildings from cost model to revaluation model, and applied the change prospectively. Buildings are stated at their revaluation amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluation was made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from the determined fair value as at consolidated financial position reporting date.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

g. Aset tetap (Lanjutan)

g. Property and equipments (Continued)

Kenaikan yang berasal dari revaluasi bangunan diakui pada penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laporan laba rugi, dalam hal ini kenaikan revaluasi hingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laporan laba rugi. Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi bangunan dibebankan dalam laporan laba rugi apabila penurunan tersebut melebihi saldo surplus revaluasi aset yang bersangkutan, jika ada.

Any revaluation increase arising from appraisal of buildings is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of revaluation surplus, except to the extent that it reverses a revaluation decrease, for the same asset which was previously recognized in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously charged. A decrease in carrying amount arising from the revaluation of buildings is charged to profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the revaluation surplus relating to a previous revaluation of buildings.

Surplus revaluasi bangunan yang telah disajikan dalam ekuitas dipindahkan langsung ke saldo laba pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya.

The revaluation surplus in respect of buildings is directly transferred to retained earnings when the asset is derecognized.

Penyusutan pada aset tetap dihitung dengan basis garis lurus untuk menghapus biaya perolehan aset tetap selama masa manfaat yang diharapkan atasnya. Estimasi masa manfaatnya adalah sebagai berikut:

Depreciation on property and equipments is calculated on a straight-line basis to write - off the cost of property and equipments over their expected useful lives. The estimated useful lives are as follows:

	<u>Masa manfaat/ Useful lives</u>	
Bangunan	20 tahun/years	Buildings
Kendaraan bermotor	4 tahun/years	Vehicles
Inventaris kantor	2-4 tahun/years	Office equipments

Nilai residu, metode penyusutan dan masa manfaat ekonomis aset tetap ditinjau kembali dan disesuaikan, jika perlu, pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

The residual value, depreciation method and estimated useful lives of fixed assets are reviewed and adjusted, if appropriate, at each consolidated statements of financial position date.

Biaya-biaya setelah perolehan awal, seperti biaya renovasi dan restorasi utama diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset tetap atau sebagai aset yang terpisah hanya apabila kemungkinan besar manfaat ekonomis sehubungan dengan aset tersebut di masa mendatang akan mengalir ke Grup dan biaya perolehannya dapat diukur secara andal. Jumlah tercatat komponen yang diganti, dihapusbukkan. Biaya pemeliharaan dan perbaikan lainnya dibebankan di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat terjadinya.

Subsequent costs, such as major renovations and restorations are included in the fixed assets' carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. All other repairs and maintenance are charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

g. Aset tetap (Lanjutan)

g. **Property and equipments** (Continued)

Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan jika nilai tercatat aset lebih besar dari estimasi jumlah yang dapat dipulihkan (lihat Catatan 2h).

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (see Note 2h).

Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian, serta keuntungan dan kerugian yang dihasilkan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are eliminated from the consolidated financial statements, and the resulting gains and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Jika aset yang direvaluasi dijual, jumlah yang dicatat di dalam ekuitas dipindahkan ke saldo laba.

When revalued assets are sold, the amounts included in equity are transferred to retained earnings.

h. Penurunan nilai aset non keuangan (tidak termasuk aset pajak tangguhan)

h. **Impairment of non financial assets (excluding deferred tax assets)**

Grup menilai pada tiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi penurunan nilai pada aset. Apabila terdapat indikasi penurunan nilai, atau ketika penilaian penurunan nilai bagi aset secara tahunan disyaratkan, Grup membuat estimasi nilai terpulihkan aset.

The Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment assessment for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Suatu nilai terpulihkan aset lebih tinggi dibandingkan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual aset atau unit penghasil kas dan nilai pakainya dan ditentukan sebagai suatu aset individual, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain.

An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets.

Di dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas yang diharapkan diperoleh dari aset didiskontokan terhadap nilai kininya dengan menggunakan suku bunga diskon sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini terhadap nilai waktu uang dan risiko spesifik aset. Di dalam menilai nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, dibutuhkan model penilaian yang tepat.

In assessing value in use, the estimated future cash flows expected to be generated by the asset are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In assessing fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is required.

Ketika nilai tercatat aset melebihi nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dicatat sebesar nilai terpulihkan. Kerugian penurunan nilai diakui di dalam laporan laba rugi kecuali aset yang relevan dinilai pada jumlah yang direvaluasi, yang dalam hal ini kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai penurunan revaluasi.

Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is written down to its recoverable amount. Impairment losses are recognized in profit or loss unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

h. Penurunan nilai aset non keuangan (tidak termasuk aset pajak tangguhan) (Lanjutan)

h. **Impairment of non financial assets (excluding deferred tax assets)** (Continued)

Suatu penilaian dilakukan pada setiap tanggal pelaporan apabila terdapat segala indikasi bahwa kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya sudah tidak ada lagi atau mengalami penurunan. Suatu kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya, dipulihkan nilainya jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan aset sejak pengakuan terakhir kerugian penurunan nilai. Apabila demikian kondisinya, nilai tercatat aset meningkat pada jumlah terpulihkannya. Kenaikan tersebut tidak dapat melebihi nilai tercatat yang telah ditentukan, setelah dikurangi penyusutan, tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya. Pemulihan nilai tersebut diakui di dalam laporan laba rugi kecuali aset tersebut diukur pada jumlah revaluasi, yang dalam hal ini diperlakukan sebagai kenaikan revaluasi.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increase cannot exceed the carrying amount that would have been determined, after deducting with depreciation, had no impairment loss been recognized previously. Such reversal is recognized in profit or loss unless the asset is measured at revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase.

i. Imbalan kerja

i. **Employees' benefits**

Imbalan kerja jangka pendek

Short-term employee benefits

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

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

Imbalan pascakerja

Post-employment benefits

Grup menyelenggarakan program pascakerja imbalan pasti sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2021 tentang Cipta Kerja yang dikenal dengan "Undang-undang Omnibus".

The Group has defined post-employment benefit pension plans in accordance with the Labor Law No. 11 Year 2021 concerning Job Creation that known as the "Omnibus Law".

Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan program imbalan pasti yang direncanakan.

No funding has been reserved to this defined benefit plan.

Kewajiban imbalan pensiun merupakan nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan dikurangi dengan nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung sekali setahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

The pension benefit obligation is the present value of the defined benefit obligation at the statements of financial position date less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuary using the projected unit credit method.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

i. Imbalan kerja (Lanjutan)

i. **Employees' benefits** (Continued)

Imbalan pascakerja (Lanjutan)

Post-employment benefits (Continued)

Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah jangka panjang pada tanggal laporan posisi keuangan dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang di mana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang sama dengan kewajiban imbalan pensiun yang bersangkutan.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using the yield at the statements of financial position date of long-term government bonds denominated in Rupiah in which the benefits will be paid and that have terms to maturity similar to the related pension benefit obligation.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lain dan dilaporkan dalam saldo laba.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized through other comprehensive income and reported in retained earnings.

Biaya jasa lalu yang timbul dari amandemen atau kurtailmen program diakui sebagai beban dalam laba rugi pada saat terjadinya. Keuntungan atau kerugian dari kurtailmen dan penyelesaian program manfaat pasti diakui ketika kurtailmen dan penyelesaian tersebut terjadi.

Past service costs arising from amendment or curtailment programs are recognized as expense in profit or loss when incurred. Gains or losses on curtailment and settlement of a defined benefit plan are recognized when the curtailment and settlement occur.

Grup memberikan imbalan pascakerja lainnya, seperti uang pisah, uang penghargaan, uang kompensasi dan masa persiapan pensiun.

The Group provides other post-employment benefits such as severance pay, service pay, compensation pay and retirement preparation leave.

j. Pengakuan pendapatan dan beban

j. **Revenues and expenses recognition**

Pendapatan komisi dari transaksi perantara perdagangan efek diakui pada saat transaksi terjadi.

Brokerage commissions related to brokerage activities are recognized when the transactions occur.

Imbalan jasa penjaminan emisi dan penjualan efek diakui pada saat aktivitas penjaminan emisi selesai. Imbalan jasa manajer/penasihat investasi diakui pada saat jasa tersebut sudah dilakukan dan pendapatannya sudah ditentukan.

Underwriting and selling fees are recognized when the underwriting activity has been completed. Financial advisory and investment management fees are recognized when the service has been rendered to the client and the revenues have been determined.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

j. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

j. **Revenues and expenses recognition** (Continued)

Pendapatan provisi dan komisi termasuk biaya broker, biaya manajemen investasi dan komisi penjualan diakui sebagai jasa yang telah dilakukan. Biaya lain dan beban komisi sebagian besar berkaitan dengan biaya transaksi dan pelayanan yang dibebankan saat jasa diterima.

Fees and commissions including brokerage fees, investment management fees and sales commissions are recognized as the services that have been performed. Other fees and commission expense relate mainly to transaction and service fees which are charged when the service is received.

Laba rugi atas perdagangan efek diakui pada saat tanggal transaksi, dan pendapatan bunga diakui berdasarkan metode akrual. Penghasilan dan beban bunga dari nasabah diakui pada saat terjadinya. Pendapatan dividen dari portofolio efek diakui pada saat emiten mengumumkan pembayaran dividen. Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

*Gains or losses on trading of marketable securities are recognized at the transaction date, and interest incomes are recognized based on the accrual method. Interest income and expense from customers are recognized as they occur. Dividend income from investment in marketable securities is recognized when the issuer declares dividend payment. Expenses are recognized when incurred (*accrual basis*).*

k. Perpajakan

k. **Taxation**

Pajak kini

Current tax

Aset dan/atau liabilitas pajak kini terdiri dari kewajiban kepada, atau klaim dari kantor pelayanan pajak terkait dengan periode kini dan periode sebelumnya pelaporan yang belum dibayar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Aset dan/atau liabilitas pajak kini dihitung sesuai dengan tarif pajak dan ketentuan perpajakan yang berlaku pada periode fiskal yang terkait, berdasarkan laba kena pajak periode berjalan. Semua perubahan aset atau liabilitas pajak kini diakui sebagai komponen beban pajak penghasilan di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Current income tax assets and/or liabilities comprise those obligations to, or claims from, tax authorities office relating to the current or prior reporting period, that are unpaid at the date of consolidated statements of financial position date. They are calculated according to the tax rates and tax laws applicable to the fiscal periods to which they relate, based on the taxable profit for the period. All changes to current tax assets or liabilities are recognized as a component of income tax expense in the consolidated statements of comprehensive income.

Pajak tangguhan

Deferred tax

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer antara basis komersial dan basis fiskal atas aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang memiliki kemungkinan tersedianya laba kena pajak di masa depan terhadap perbedaan temporer yang dapat dikurangkan untuk diutilisasi. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan pajak temporer. Manfaat pajak di masa depan seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan juga diakui apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Future tax benefits, such as the carry-forward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

k. Perpajakan (Lanjutan)

k. **Taxation** (Continued)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Deferred tax (Continued)

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diturunkan apabila jumlah laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui diukur kembali pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diakui apabila terdapat kemungkinan aset pajak tangguhan akan dipulihkan oleh pendapatan kena pajak di masa depan.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each consolidated statement of financial position date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each consolidated statements of financial position date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax asset to be recovered.

Jumlah aset atau liabilitas ditentukan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat liabilitas/(aset) pajak tangguhan ditetapkan/(dipulihkan).

The amount of the asset or liability is determined using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the reporting date and are expected to apply when the deferred tax liabilities/(assets) are settled/(recovered).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus apabila Grup memiliki hak berkekuatan hukum untuk saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini.

Deferred tax assets and liabilities are offset when the Group has a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities.

Perpajakan lainnya

Other taxation matters

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima dan/atau, jika mengajukan keberatan dan/atau banding oleh Grup, ketika hasil dari keberatan dan/atau banding tersebut telah ditetapkan.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment letter is received and/or, if objected to and/or appealed against by the Group, when the result of the objection and/or appeal is determined.

l. Dividen

l. **Dividends**

Dividen diakui ketika terutang secara legal. Dividen interim kepada pemegang saham diakui ketika diumumkan oleh Direksi. Dalam hal dividen final diakui ketika disetujui oleh pemegang saham dalam RUPS.

Dividends are recognised when they become legally payable. In the case of interim dividends to equity shareholders, this is when declared by the Board of Directors. In the case of final dividends, this is when approved by the shareholders at the AGM.

m. Modal saham

m. **Share capital**

Biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan kepada penerbitan saham biasa atau opsi disajikan pada ekuitas sebagai pengurang penerimaan, setelah dikurangi pajak.

Incremental costs directly attributable to the issue of new ordinary shares or options are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 MARCH 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

m. Modal saham (Lanjutan)

m. **Share capital** (Continued)

Ketika entitas Grup membeli modal saham ekuitas entitas (saham treasury), imbalan yang dibayar, termasuk biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan (dikurangi pajak penghasilan) dikurangkan dari ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik ekuitas entitas sampai saham tersebut dibatalkan atau diterbitkan kembali. Ketika saham biasa tersebut selanjutnya diterbitkan kembali, imbalan yang diterima, dikurangi biaya tambahan transaksi yang terkait dan dampak pajak penghasilan yang terkait dimasukkan pada ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik ekuitas entitas.

Where any Group company purchases the company's equity share capital (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of income taxes) is deducted from equity attributable to the company's equity holders until the shares are cancelled or reissued. Where such ordinary shares are subsequently reissued, any consideration received, net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects, is included in equity attributable to the company's equity holders.

n. Aset hak-guna dan liabilitas sewa

n. **Right-of-use asset and lease liabilities**

PSAK 73 menerapkan persyaratan baru atau amandemen sehubungan dengan akuntansi sewa. Standar ini memperkenalkan perubahan signifikan untuk akuntansi lessee dengan menghapus perbedaan antara sewa operasi dan pembiayaan, serta mensyaratkan pengakuan aset hak guna dan pengakuan liabilitas sewa pada saat dimulainya sewa untuk seluruh sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Berbeda dengan akuntansi lessee, persyaratan untuk akuntansi lessor sebagian besar tidak berubah. Dampak dari adopsi PSAK 73 pada Laporan Keuangan Konsolidasian dijelaskan di bawah ini.

SFAS 73 applies new requirements or amendments in connection with lease accounting. This standard introduces significant changes to the lessee's accounting by eliminating the difference between operating and financing leases, and requires the recognition of use rights assets and the recognition of lease liabilities at inception for all leases, except for short-term leases and low-value asset leases. In contrast to lessee accounting, the requirements for lessor accounting are largely unchanged. The impact of the adoption of SFAS 73 on the Consolidated Financial Statements is described below

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

n. Aset hak-guna dan liabilitas sewa (Lanjutan)

n. **Right-of-use asset and lease liabilities**
(Continued)

(a) Dampak definisi baru dari sewa

(a) *Impact of the new definition of a lease*

Perubahan utama dari definisi sewa berkaitan dengan konsep pengendalian. PSAK 73 menentukan apakah kontrak merupakan, atau mengandung sewa atas dasar jika penyewa memiliki hak untuk mengendalikan penggunaan aset selama suatu jangka waktu tertentu untuk dipertukarkan dengan imbalan. Hal tersebut merupakan perbedaan penentuan kontrak merupakan, atau mengandung sewa berdasarkan PSAK 30 yaitu dengan konsep risiko dan manfaat.

The main change in the definition of a lease relates to the concept of control. SFAS 73 determines whether a contract is, or contains a lease on the basis that the lessee has the right to control the use of the asset for a specified period of time in exchange for consideration. This is the difference in determining whether a contract is, or contains a lease based on SFAS 30, with the concept of risk and benefit.

Grup menerapkan definisi sewa dan panduan terkait yang diterapkan dalam PSAK 73 untuk semua kontrak yang dicatat atau diubah.

The Group apply the definition of leases and the related guidelines that are applied in SFAS 73 for all contracts that are recorded or amended.

Grup menggunakan tingkat diskonto tunggal untuk portofolio sewa dengan karakteristik yang hampir sama.

The Group use a single discount rate for lease portfolios with similar characteristics.

(b) Dampak pada akuntansi lessee

(b) *Impact on the lessee's accounting*

Grup menerapkan pendekatan pengakuan dan pengukuran tunggal untuk seluruh sewa, kecuali untuk sewa jangka pendek dan sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak guna yang mewakili hak untuk menggunakan aset pendasar.

The Group apply a single recognition and measurement approach to all leases, except for short-term leases and low-value asset leases. The Group recognizes a lease obligation to make lease payments and right-of-use assets that represent the right to use the underlying asset.

Grup mengakui aset hak guna pada tanggal dimulainya sewa. Aset hak guna diukur pada biaya perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai, dan disesuaikan untuk setiap pengukuran kembali liabilitas sewa. Liabilitas sewa merupakan jumlah pembayaran sewa yang masih harus dibayar hingga akhir masa sewa yang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Biaya aset hak guna mencakup jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung awal yang dibayarkan, biaya pemulihan dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal mulai sewa dikurangi insentif sewa yang diterima. Aset hak guna disusutkan dengan metode garis lurus selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa sewa dengan estimasi masa manfaat aset.

The Group recognize right-of-use assets at the inception date of the lease. Right-of-use assets are measured at cost, less accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of the lease liabilities. Lease liabilities are the amount of lease payments accrued until the end of the lease term, discounted using the incremental loan interest rate. The cost of lease assets includes the amount of lease liability recognized, initial direct costs paid, recovery costs and lease payments made on or before the start date of the lease less lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated using the straight-line method over the shorter period between the lease term and the estimated useful life of the asset.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

n. Aset hak-guna dan liabilitas sewa (Lanjutan)

n. **Right-of-use asset and lease liabilities**
(Continued)

Pada tanggal dimulainya sewa, Grup mengakui liabilitas sewa yang diukur pada nilai kini dari pembayaran sewa masa depan yang akan dilakukan selama masa sewa. Pembayaran sewa termasuk pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara-substansi) dikurangi piutang insentif sewa, pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga, dan jumlah yang diharapkan akan dibayar dalam jaminan nilai residu. Pembayaran sewa juga termasuk harga eksekusi opsi pembelian yang wajar jika dipastikan akan dilakukan oleh Grup dan pembayaran penalti untuk mengakhiri sewa, jika jangka waktu sewa mencerminkan Grup mengeksekusi opsi penghentian sewa. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga diakui sebagai beban pada periode di mana peristiwa atau kondisi yang memicu pembayaran terjadi.

At the inception date of the lease, the Group recognizes lease liabilities at the present value of future lease payments that will be made over the lease term. Lease payments include fixed payments (including substantially fixed payments) less lease incentive receivables, variable lease payments that are index or interest rate dependent, and the amount expected to be paid in a residual value guarantee. Lease payments also include the reasonable exercise price for the purchase option if it is determined to be made by the Group and the payment of a penalty to terminate the lease, if the lease term reflects the Group exercising the lease termination option. Variable lease payments that are not dependent on an index or interest rate are recognized as an expense in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

Dalam menghitung nilai kini dari pembayaran sewa, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental penyewa pada tanggal dimulainya sewa karena suku bunga implisit dalam sewa tidak dapat ditentukan. Setelah tanggal dimulainya sewa, jumlah liabilitas sewa ditingkatkan untuk mencerminkan pertambahan bunga dan dikurangi pembayaran sewa yang dilakukan. Selain itu, jumlah tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika terdapat modifikasi, perubahan jangka waktu sewa, perubahan pembayaran sewa, atau perubahan dalam penilaian opsi untuk membeli aset pendasar.

In calculating the present value of lease payments, the Group use the incremental loan interest rate of the lessee at the inception date of the lease because the interest rate implicit in the lease cannot be determined. After the commencement date of the lease, the amount of the lease liability is increased to reflect the increase in interest and less lease payments made. In addition, the carrying amount of the lease liability is remeasured if there are modifications, changes in the term of the lease, changes in lease payments, or changes in the valuation of the option to purchase the underlying asset.

Sewa jangka pendek dengan durasi kurang dari 12 bulan dan sewa aset bernilai rendah, serta elemen-elemen sewa tersebut, sebagian atau seluruhnya tidak menerapkan prinsip-prinsip pengakuan yang ditentukan oleh PSAK 73 akan diperlakukan sama dengan sewa operasi pada PSAK 30. Grup akan mengakui pembayaran sewa tersebut dengan dasar garis lurus selama masa sewa dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Beban ini ditunjukkan pada beban umum dan administrasi dalam laporan laba rugi.

Short-term leases with a duration of less than 12 months and leases of low value assets, as well as elements of such leases, partially or wholly do not apply the recognition principles prescribed by SFAS 73 will be treated the same as operating leases in SFAS 30. The Group will recognize the payment lease on a straight-line basis over the lease term in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. This expense is shown under general and administrative expenses in the income statement.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

n. Aset hak-guna dan liabilitas sewa (Lanjutan)

n. **Right-of-use asset and lease liabilities**
(Continued)

Penerapan pencatatan PSAK 73 berlaku untuk seluruh sewa (kecuali sebagaimana yang disebutkan sebelumnya), yaitu sebagai berikut:

The application of SFAS 73 listing applies to all leases (except as stated earlier), which are as follows:

- a) Menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari aset tetap dan liabilitas sewa disajikan tersendiri dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, yang diukur pada nilai kini dari pembayaran sewa masa depan;
- b) Mencatat penyusutan aset hak-guna dan bunga atas liabilitas sewa dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif konsolidasian; dan
- c) Memisahkan jumlah total pembayaran ke bagian pokok (disajikan dalam kegiatan pendanaan) dan bunga (disajikan dalam kegiatan operasional) dalam laporan arus kas konsolidasian.

- a) *Present right-of-use asset as part of property, plant and equipment and lease liabilities are presented separately in the consolidated statements of financial position, measured at the present value of future lease payments;*
- b) *Record the depreciation of the right-of-use assets and interest on the lease liability in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income; and*
- c) *Separating the total payment into principal (presented in financing activities) and interest (presented in operating activities) in the consolidated statement of cash flows.*

o. Provisi

o. **Provisions**

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisions are recognized when the Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisi ditelaah pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Apabila tidak ada lagi kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban, maka provisi tersebut dipulihkan.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

Apabila dampak nilai waktu uang material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas. Ketika pendiskontoan digunakan, kenaikan provisi terkait dengan berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre tax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

p. Penjabaran mata uang asing

p. **Foreign currency transactions**

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku saat itu.

Transactions denominated in foreign currency are translated into Rupiah at the exchange rates prevailing at the date of the transactions. At the statements of financial position date, monetary assets and liabilities in foreign currency are translated at the prevailing exchange rates at that date.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

p. Penjabaran mata uang asing (Lanjutan)

p. **Foreign currency transactions** (Continued)

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Exchange gains and losses arising on foreign currency transactions and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Mata uang asing utama yang digunakan adalah dolar Amerika Serikat ("AS\$"), dimana kurs pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian adalah Rp 15.526 (2022: Rp 15.731) untuk setiap satu AS\$.

The main foreign currency used is United States dollar ("US\$"), for which the exchange rates at the consolidated statements of financial position dates are Rp Rp 15,526 (2022: Rp 15.731) for one US\$.

q. Pihak berelasi

q. **Related parties**

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

Related party represents a person or an entity who is related to the Group:

Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:

A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:

- memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor
- memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor atau
- manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.

- *has control or joint control over the reporting entity*
- *has significant influence over the reporting entity or*
- *is a member of the key management personnel of the reporting entity or parent of the reporting entity.*

Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:

- Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari Grup yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain)
- Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu grup, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya)
- Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama
- Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga
- Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor

- *The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others)*
- *One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member)*
- *Both entities are joint ventures of the same third party*
- *One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity*
- *The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is the entity which organized the program itself, the sponsoring entity will relate to the reporting entity*

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

q. Pihak berelasi (Lanjutan)

q. **Related parties** (Continued)

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

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

- Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi di atas
- Orang yang memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas)
- Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk entitas pelapor.

- *The entity is controlled or jointly controlled by a person identified above*
- *A person has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity)*
- *An entity, or member of a group in which the entity is a part of that group, provides the services of key management personnel to the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.*

Seluruh transaksi yang material dengan pihak berelasi telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

All material transaction with related parties are disclose in the notes to the consolidated financial statements.

r. Laba bersih per saham dasar

r. **Basic earnings per share**

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, laba bersih per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Grup dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar selama tahun berjalan.

At the end of reporting period, basic earnings per share is computed by dividing profit for the year attributable to owners of the Group by the weighted average number of shares outstanding during the year.

s. Segmen pelaporan

s. **Reporting segment**

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Grup yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama, yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya, dan tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any if the entity's components, whose operating results are reviewed regularly by the chief operating decision maker to make decisions about resources allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

Hasil segmen yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional termasuk hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung kepada segmen dan juga yang dapat dialokasikan dengan basis yang wajar. Grup menentukan dan menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang secara internal diberikan kepada pengambilan keputusan operasional.

Segment results that are reported to the chief operating decision maker including items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. The Group determines and presents operating segments based on the information that internally is provided to the chief operating decision maker.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

t. Hirarki pengukuran nilai wajar

t. Fair value measurement hierarchy

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar dengan menggunakan hirarki nilai wajar yang mencerminkan signifikansi input yang digunakan di dalam melakukan pengukuran nilai wajar. Hirarki nilai wajar memiliki tingkatan sebagai berikut:

The classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- i. Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset maupun liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Tingkat 1)
- ii. Input selain kuotasi pasar yang termasuk di dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi bagi aset atau liabilitas, baik langsung (misalnya, harga) maupun tidak langsung (misalnya, derivasi dari harga) (Tingkat 2) dan
- iii. Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Tingkat 3)

- i. Quoted quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be access at the measurement date (Level 1)
- ii. Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices) (Level 2) and
- iii. Unobservable inputs for the asset or liability (Level 3)

Tingkatan di dalam hirarki nilai wajar di mana aset keuangan maupun liabilitas keuangan dikategorisasi, ditetapkan pada basis tingkatan paling rendah input yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Aset keuangan dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan hanya ke dalam salah satu dari ketiga tingkatan tersebut.

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorized is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN**

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

Grup membuat estimasi dan asumsi tertentu terkait masa depan. Estimasi dan pertimbangan dievaluasi secara berkelanjutan berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain, termasuk ekspektasi atas kejadian masa depan yang diyakini layak. Di masa depan pengalaman aktual mungkin dapat berbeda dari estimasi dan asumsi tersebut.

Group makes certain estimates and assumptions related to the future. Estimates and judgments are evaluated on an ongoing basis based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed feasible. Actual future experience may differ from those estimates and assumptions.

a. Pertimbangan-pertimbangan di dalam penerapan kebijakan akuntansi

a. Judgements made in applying accounting policies

Di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi, manajemen telah melakukan pertimbangan, terpisah dari masalah estimasi, yang memiliki dampak signifikan terhadap jumlah yang diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian:

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

3. **SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS** (Continued)

a. Pertimbangan-pertimbangan di dalam penerapan
kebijakan akuntansi (Lanjutan)

a. **Judgements made in applying accounting
policies** (Continued)

i. Pajak penghasilan

i. *Income taxes*

Grup memiliki eksposur atas pajak penghasilan. Pertimbangan signifikan dilakukan di dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan. Ada beberapa transaksi dan komputasi di mana penentuan akhir perpajakan adalah tidak pasti di dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas isu pajak yang diharapkan berdasarkan estimasi apakah penambahan pajak akan jatuh tempo. Pada saat hasil final perpajakan berbeda dari jumlah yang sebelumnya diakui, maka selisih tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan kini dan provisi pajak tangguhan di dalam periode dimana penentuan tersebut dibuat. Jumlah tercatat beban pajak penghasilan kini Grup pada akhir periode pelaporan adalah Rp 25.661.458.900 untuk periode yang berakhir pada tahun 30 September 2023 (30 September 2022: Rp 29.304.350.460).

The Group has exposure to income taxes. Significant judgement is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for expected tax issues based on estimations of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact the current income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made. The carrying amounts of the Group's current income tax expense at the end of the reporting period are amounted to Rp 25,661,458,900 30 September 2022 (30 September 2022: Rp 29,304,350,460).

ii. Penentuan mata uang fungsional

ii. *Determination of functional currency*

Grup mengukur transaksi mata uang asing dalam mata uang fungsional Perusahaan dan entitas anak terkait. Dalam menentukan mata uang fungsional dari entitas di dalam Grup, pertimbangan diperlukan untuk menentukan mata uang yang sebagian besar mempengaruhi harga penjualan jasa dan negara yang mempunyai kekuatan kompetitif dan peraturan-peraturan yang sebagian besar menentukan harga penjualan jasa entitas di dalam Grup.

The Group measures foreign currency transactions in the respective functional currencies of the Company and its subsidiaries. In determining the functional currency of the entities in the Group, judgement is required to determine the currency that mainly influences sales prices for services and of the country whose competitive forces and regulations mainly determines the sales prices of its services.

Mata uang fungsional dari entitas dalam Grup ditentukan berdasarkan penilaian manajemen terhadap lingkungan ekonomi dimana entitas itu beroperasi dan proses entitas untuk menentukan harga jual.

The functional currencies of the entities in the Group are determined based on management's assessment of the economic environment in which the entities operate and the entities' process of determining sales prices.

iii. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

iii. *Determination of financial asset and liabilities*

Grup menetapkan kategori atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan definisi masing-masing instrumen keuangan. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2d.

The Group determines the category of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition of each financial instrument. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies as disclosed in Notes 2d.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

3. **SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS** (Continued)

b. Sumber utama ketidakpastian estimasi

b. **Key sources of estimation uncertainty**

Asumsi utama berkenaan dengan sumber utama dan sumber lainnya ketidakpastian estimasi di masa depan, yang memiliki risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas pada tahun buku mendatang, diungkapkan di bawah.

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

i. Masa manfaat aset tetap

i. *Useful lives of property and equipments*

Biaya aset tetap disusutkan dengan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat aset tetap. Manajemen memperkirakan masa manfaat aset tetap tersebut antara 2 sampai dengan 20 tahun. Hal ini sesuai taksiran masa manfaat yang umum diaplikasikan pada industri. Perubahan tingkat yang diharapkan dalam penggunaan dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat peralatan dan nilai sisa atas aset-aset tersebut, oleh karena itu, biaya penyusutan di masa yang akan datang dapat saja berubah. Nilai tercatat aset tetap pada akhir periode pelaporan diungkapkan dalam Catatan 12 atas laporan keuangan konsolidasian.

The cost of property and equipments is depreciated on a straight-line method over the assets' estimated useful economic lives. Management estimates the useful lives of these equipments to be 2 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Company's property and equipments at the end of the reporting period is disclosed in Note 12 to the consolidated financial statements.

ii. Penurunan nilai piutang nasabah

ii. *Impairment of receivables from customers*

Grup menilai pada tiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian apakah terdapat bukti objektif aset keuangan mengalami penurunan nilai. Untuk menentukan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai, Grup mempertimbangkan faktor-faktor seperti kemungkinan ketidakmampuan untuk membayar hutang atau kesulitan signifikan debitur dan kegagalan maupun penundaan signifikan pembayaran. Apabila terdapat bukti objektif penurunan nilai, jumlah dan saat arus kas di masa mendatang diestimasi berdasarkan pengalaman historis atas kerugian aset dengan karakteristik risiko kredit yang serupa. Nilai tercatat atas piutang nasabah Grup pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 5 atas laporan keuangan konsolidasian.

The Group assesses at each consolidated statements of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset is impaired. To determine whether there is objective evidence of impairment, the Group considers factors such as the possibility of insolvency or significant difficulties of the debtor and default or significant delay in payments. Where there is objective evidence of impairment, the amount and timing of future cash flows are estimated based on historical loss experience for assets with similar credit risk characteristics. The carrying amount of the Group's receivables from customers at the consolidated statement of financial position date is disclosed in Note 5 to the consolidated financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

3. **SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS** (Continued)

b. Sumber utama ketidakpastian estimasi (Lanjutan)

b. **Key sources of estimation uncertainty**
(Continued)

iii. Pengukuran nilai wajar

iii. *Fair value measurement*

Grup menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan yang tidak mempunyai kuotasi, menggunakan teknik penilaian. Teknik tersebut secara signifikan dipengaruhi oleh asumsi yang digunakan, termasuk tingkat diskonto dan estimasi arus kas masa depan. Maka dari itu, perkiraan nilai wajar yang diperoleh tidak selalu dapat dibuktikan melalui perbandingan dengan pasar independen dan, dalam banyak kasus, mungkin tidak dapat direalisasikan dengan segera.

The Group determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques. Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows. In that regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and, in many cases, may not be capable of being realised immediately.

Metode dan asumsi yang digunakan, serta teknik penilaian yang digunakan, diungkapkan di dalam Catatan 44 di dalam laporan keuangan konsolidasian.

The methods and assumptions applied, and the valuation techniques used, are disclosed in Note 44 to the consolidated financial statements.

iv. Asumsi –asumsi liabilitas imbalan kerja

iv. *Employment benefits obligations assumptions*

Biaya, aset dan liabilitas dari program imbalan pasti yang diselenggarakan oleh Grup ditentukan dengan menggunakan metode-metode yang mengandalkan estimasi dan asumsi aktuarial. Rincian dari asumsi-asumsi utama ditetapkan dalam Catatan 21 atas laporan keuangan konsolidasian. Grup menerima masukan dari aktuaris independen berkaitan dengan kelayakan asumsi. Perubahan dalam asumsi yang digunakan mungkin memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan laporan posisi keuangan konsolidasian.

The costs, assets and liabilities of the defined benefit schemes operating by the Group are determined using methods relying on actuarial estimates and assumptions. Details of the key assumptions are set out in Note 21 to the consolidated financial statements. The Group takes advice from independent actuaries relating to the appropriateness of the assumptions. Changes in the assumptions used may have a significant effect on the consolidated statements of comprehensive income and the consolidated statements of financial position.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
K a s			Cash on hand
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	8.471.099	8.184.839	The Company
Entitas anak	57.600.000	54.500.000	Subsidiaries
	<u>66.071.099</u>	<u>62.684.839</u>	
 Kas di Bank			 Cash in Banks
Pihak ketiga			Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan			The Company
PT Bank Mandiri (Persero)Tbk	767.614.151	6.142.064.917	PT Bank Mandiri (Persero)Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	574.261.621	658.172.110	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Central Asia Syariah Tbk	111.901.852	116.733.917	PT Bank Central Asia Syariah Tbk
PT Bank Permata Tbk	4.083.351.731	109.674.378	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	7.558.183	24.634.811	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank J Trust Indonesia	4.883.730	5.624.734	PT Bank J Trust Indonesia
PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk	4.140.468	5.038.224	PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.839.567	4.921.510	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	5.011.613	4.835.780	PT Bank CIMB Niaga Tbk
			PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	165.496.029	225.000	
 <u>AS\$</u>			 <u>US\$</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	88.056.328	89.926.892	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
 <u>Rupiah</u>			 <u>Rupiah</u>
Entitas anak			Subsidiaries
PT Bank Central Asia Tbk	11.311.922.127	8.531.681.431	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	104.488.909	104.354.023	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	51.255.304	51.253.428	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14.951.957	41.199.829	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	2.735.411	7.758.816	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	<u>17.302.468.981</u>	<u>15.898.099.800</u>	
 Pihak berelasi			 Related party
PT Bank Pan Indonesia Tbk			PT Bank Pan Indonesia Tbk
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	539.322.697	312.010.796	The Company
Entitas anak	1.179.382.121	523.720.481	Subsidiaries
 <u>AS\$</u>			 <u>US\$</u>
Perusahaan	2.564.249.783	2.099.652.909	The Company
Entitas anak	221.300.462	-	Subsidiaries
	<u>4.504.255.063</u>	<u>2.935.384.186</u>	
	<u>21.872.795.143</u>	<u>18.896.168.825</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

Rincian kas dan setara kas berdasarkan penempatannya:

Details of cash and cash equivalent based on placement:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Kas	66.071.099	62.684.839	Cash on hand
Pihak ketiga			Third parties
Kas di Bank	17.302.468.981	15.898.099.800	Cash in Bank
	17.302.468.981	15.898.099.800	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Kas di Bank	4.504.255.063	2.935.384.186	Cash in Bank
	4.504.255.063	2.935.384.186	
	21.872.795.143	18.896.168.825	

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas kas dan setara kas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of cash and cash equivalents as of 30 September 2023 and 31 December 2022.

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES

Akun ini merupakan tagihan kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP), deposit yang diserahkan Perusahaan dan tagihan kepada nasabah sehubungan dengan transaksi efek.

This account represents claims to the Clearing Guarantee Institution (LKP), deposits submitted by the Company and claims to customers in connection with securities transactions.

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan			Deposit at Clearing and Guarantee Institution
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.132.409.844	12.705.862.301	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	226.672.998.700	198.141.110.200	Receivables from Clearing and Guarantee Institution

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK (Lanjutan)	5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES (Continued)	
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022
Piutang Nasabah Pihak ketiga Reguler		
		<i>Receivable from Customers Third parties Regular</i>
		<i>Balances which are more than or equal to 5%</i>
Saldo lebih atau sama dengan 5%	59.733.228.501	89.378.847.868
Saldo kurang dari 5%	191.919.646.541	101.194.550.063
Cadangan kerugian penurunan nilai	(3.464.209)	(4.128.224)
	<u>251.649.410.833</u>	<u>190.569.269.707</u>
Margin		
		<i>Margin</i>
		<i>Balances which are more than or equal to 5%</i>
Saldo lebih atau sama dengan 5%	48.920.963.412	220.490.649.462
Saldo kurang dari 5%	189.462.331.129	231.414.353.747
Cadangan kerugian penurunan nilai	(5.002.695)	(18.213.749)
	<u>238.378.291.846</u>	<u>451.886.789.460</u>
Pihak ketiga – bersih	<u>490.027.702.679</u>	<u>642.456.059.167</u>
		<i>Third parties – net</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a) Reguler		
		<i>Related parties (see Note 39a) Regular</i>
Reksa dana Panin Dana Bersama	-	957.888.750
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh		450.122.500
Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkat	195.239.700	-
	<u>195.239.700</u>	<u>1.408.011.250</u>
Pihak berelasi	<u>195.239.700</u>	<u>1.408.011.250</u>
	<u>490.222.942.379</u>	<u>643.864.070.417</u>
	<u>725.028.350.923</u>	<u>854.711.042.918</u>
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan		
		<i>Deposit at Clearing and Guarantee Institution</i>
Tingkat suku bunga deposito untuk tahun yang berakhir 30 September 2023 sebesar 5,50%-6,00% (2022: 2,50% - 4,10%).		<i>The annual interest rates of these deposits for the year ended 30 September 2023 was 5.50%-6.00% (2022: 2.50% - 4.10%).</i>
PT Kliring Penjamin Efek Indonesia (KPEI) sebagai Lembaga Kliring dan Penjaminan mempunyai wewenang untuk menggunakan dana kliring tersebut untuk menutup kegagalan penyelesaian transaksi bursa dari anggota bursa pada kondisi tertentu sebagaimana ditetapkan dalam peraturan yang bersangkutan.		<i>PT Kliring Penjamin Efek Indonesia (KPEI) as Clearing and Guarantee Institution has a right to use the clearing fund to cover any failed market transaction settlement of a stock exchange member on certain conditions as stated in the respective regulations.</i>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan
(Lanjutan)

Pada tanggal 11 Juni 2012, KPEI mengeluarkan Surat Keputusan Direksi No. KEP-009/DIR/KPEI06/12 yang mensyaratkan setiap perantara efek untuk menjaga minimum setoran jaminan dalam bentuk kas dan setara kas sebesar Rp 1.000.000.000 (nilai penuh) atau 10% dari rata-rata nilai penyelesaian harian selama 6 (enam) bulan terakhir, mana yang lebih besar.

Dana kliring yang digunakan tidak memperoleh bunga. Dana tersebut akan ditambahkan ke dalam deposito anggota bursa oleh KPEI setelah dana yang digunakan untuk menutup gagal bayar kemudian diperoleh kembali dari anggota bursa gagal bayar berdasarkan pembayaran yang dilakukan.

Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan Perusahaan kepada LKP sehubungan dengan perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan di bursa efek.

Manajemen tidak membentuk cadangan kerugian penurunan nilai karena manajemen berpendapat bahwa piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan dapat ditagih.

Piutang Nasabah

Rincian piutang nasabah berdasarkan jenis nasabah adalah sebagai berikut:

	<u>30 Sep/Sep2023</u>	<u>31 Des/Dec2022</u>
Pihak ketiga		
Nasabah pemilik rekening	417.527.246.738	604.925.054.736
Nasabah kelembagaan	<u>72.508.922.845</u>	<u>37.553.346.404</u>
	<u>490.036.169.583</u>	<u>642.478.401.140</u>
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)		
Nasabah kelembagaan	<u>195.239.700</u>	<u>1.408.011.250</u>
	<u>195.239.700</u>	<u>1.408.011.250</u>
	490.231.409.283	643.886.412.390
Cadangan kerugian penurunan nilai	(<u>8.466.904</u>)	(<u>22.341.973</u>)
	<u>490.222.942.379</u>	<u>643.864.070.417</u>

5. **RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES**
(Continued)

Deposit at Clearing and Guarantee Institution
(Continued)

On 11 June 2012, KPEI issued Director Decision Letter No. KEP-009/DIR/KPEI06/12 requiring each broker to maintain minimum deposits in the form of cash and cash equivalents amounting to Rp 1,000,000,000 (full amount) or 10% of the average daily settlements value during the last 6 (six) months, whichever is higher.

The used clearing fund does not earn any interest. KPEI will add back that fund to the stock exchange members' deposits when the used clearing fund is repaid by the member according to the fund that has been repaid.

Receivables from Clearing and Guarantee Institution

This account represents the Company's receivables from LKP resulting from the settlement calculation of the Company's securities trading transactions in the stock market.

Management did not form an impairment loss because management believes that the receivables from Clearing and Guarantee Institution are collectible.

Receivable from Customers

Details of receivables from customers based on customer classification are as follows:

Third parties
Customer with securities account
Institutional customers

Related parties (see Note 39a)
Institutional customers

Allowance for impairment losses

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

5. **RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES**
(Continued)

Piutang Nasabah (Lanjutan)

Receivable from Customers (Continued)

Pada umumnya, seluruh piutang nasabah diselesaikan dalam waktu singkat, biasanya dalam waktu 2 (dua) hari dari tanggal perdagangan.

Substantially, all receivables from customers are settled within a short period of time, usually within 2 (two) days from the trade date.

Piutang margin yang terkait dengan pembiayaan transaksi margin dikenakan bunga sesuai dengan kebijakan Grup.

Margin receivables related to margin transaction financing borne interest according to the Group's policy.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh piutang nasabah adalah dalam mata uang Rupiah.

As at consolidated statements of financial position date, all receivables from customers are denominated in Rupiah currency.

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movement in the allowance for impairment losses are as follows:

30 Sep/Sep2023					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2023	22.341.973	-	-	22.341.973	Beginning balance as at 1 January 2023
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	(13.875.070)	-	-	(13.875.070)	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 30 September 2023	8.466.903	-	-	8.466.903	Ending balance as at 30 September 2023
31 Desember/December 2022					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2022	1.651.725	-	-	1.651.725	Beginning balance as at 1 January 2022
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	20.690.248	-	-	20.690.248	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2022	22.341.973	-	-	22.341.973	Ending balance as at 31 December 2022

Grup berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian dari piutang tidak tertagih.

The Group believes that the allowance for impairment losses on receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables

Tidak terdapat piutang nasabah yang dijaminkan pada setiap akhir periode pelaporan.

There are no receivables from customer pledged at the end of each reporting period.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

Nilai wajar aset keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek atau menggunakan suku bunga pasar yang berlaku.

5. **RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES**
(Continued)

The fair values of the financial assets recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values because of their short-term maturities or they carry prevailing market interest rates.

6. PIUTANG USAHA

6. **TRADE RECEIVABLES**

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
<u>Berdasarkan reksadana</u>			<u>By mutual funds</u>
Pihak ketiga			<u>Third parties</u>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	321.390.555	356.229.696	Others (each below 5% of total)
	321.390.555	356.229.696	
 Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			 Related parties (see Note 39a)
Panin Dana Maksima	2.937.919.818	3.397.239.194	Panin Dana Maksima
Panin Dana Teladan	3.758.908.107	2.657.268.529	Panin Dana Teladan
Panin IDX-30	-	1.028.343.282	Panin IDX-30
Panin Dana Berimbang Dua	1.491.593.518	1.621.904.136	Panin Dana Berimbang Dua
Panin Dana Prima	1.149.954.935	915.347.269	Panin Dana Prima
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	8.544.063.777	7.528.700.844	Others (each below 5% of total)
	17.882.440.155	17.148.803.254	
	18.203.830.710	17.505.032.950	

Piutang usaha didenominasikan di dalam mata uang sebagai berikut:

Trade receivables are denominated in the following currencies:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Rupiah	18.203.830.710	17.388.876.504	Rupiah
US\$	-	116.156.446	US\$
	18.203.830.710	17.505.032.950	

Nilai wajar aset keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek atau menggunakan suku bunga pasar yang berlaku.

The fair values of the financial assets recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values because of their short-term maturities or they carry prevailing market interest rates.

Tidak terdapat piutang usaha yang dijaminkan pada setiap akhir periode pelaporan.

There are no trade receivables pledged at the end of each reporting period.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas piutang usaha pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of trade receivables as of 30 September 2023 and 31 December 2022.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PORTOFOLIO EFEK

7. MARKETABLE SECURITIES

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi	930.663.280.833	867.476.007.656	Financial assets at fair value through profit or loss
Tidak terdapat portofolio efek yang dijaminan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.			There are no marketable securities pledged as of 30 September 2023 and 31 December 2022.
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Pihak ketiga			Third parties
Efek ekuitas	1.731.217.383	10.330.300.186	Equity securities
Efek utang	14.998.242.900	4.523.801.985	Debt securities
	16.729.460.283	14.854.102.171	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Reksadana	864.004.744.050	817.773.905.485	Mutual funds
Efek ekuitas	49.929.076.500	34.848.000.000	Equity securities
	913.933.820.550	852.621.905.485	
	930.663.280.833	867.476.007.656	
Rincian portofolio efek berdasarkan mata uang, sebagai berikut:			Details marketable securities by currency, as follows:
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Rupiah			Rupiah
Reksadana	848.197.218.135	787.482.642.759	Mutual funds
Efek ekuitas	51.660.293.883	45.178.300.186	Equity securities
Efek utang	14.998.242.900	4.523.801.985	Debt securities
AS\$			US\$
Reksadana (lihat Catatan 38)	15.807.525.915	30.291.262.726	Mutual funds (see Note 38)
	930.663.280.833	867.476.007.656	
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi Grup meliputi sebagai berikut:			The Group's financial assets, at fair value through profit or loss consist of the following:
Efek ekuitas			Equity securities
Efek ekuitas terdiri dari beberapa efek ekuitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang dicatat berdasarkan harga kuotasi pasar.			The equity securities consist of several equity securities listed on the Indonesia Stock Exchange that are recorded based on quoted market prices.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Efek utang

Debt securities

Rincian jatuh tempo, biaya perolehan, nilai wajar dan keuntungan/(kerugian) yang belum direalisasi masing-masing efek utang yang diterbitkan pihak ketiga dan pihak berelasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Details of maturity date, cost, fair value and unrealized gain/(loss) of each debt securities issued by third parties and related parties as of 30 September 2023 and 31 December 2022 were as follows:

30 Sep/Sep2023					
Nama efek/ <i>Name of securities</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Peringkat/ <i>Rating</i>	Biaya perolehan/ <i>Cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Keuntungan yang belum direalisasi/ <i>Unrealized gain</i>
Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>					
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0095	15 Agustus/ <i>August 2028</i>	Baa2	3.010.500.000	2.981.773.740 (	28.726.260)
Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I tahun 2022 Seri A	16 Juli/ <i>July 2026</i>	Id A+	500.000.000	505.220.070	5.220.070
Obligasi Berkelanjutan IV Indah Kiat Pulp & Paper Tahap I tahun 2023 Seri B	11 Juli/ <i>July 2026</i>	Id A+	500.000.000	504.721.155	4.721.155
Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I tahun 2023 Seri A	04 Juli/ <i>July 2026</i>	id/A	2.900.000.000	2.904.236.349	4.236.349
Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap III Tahun 2023 Seri B	04 Agustus / <i>August 2026</i>	Id A+	1.000.000.000	999.758.590 (	241.410)
Obligasi Berkelanjutan IV Indah Kiat Pulp & Paper Tahap II tahun 2023 Seri B	25 Agustus/ <i>August 2026</i>	Id A+	7.133.000.000	7.102.532.996 (	30.467.004)
			<u>15.043.500.000</u>	<u>14.998.242.900</u> (	<u>45.257.100)</u>

31 Desember/December 2022					
Nama efek/ <i>Name of securities</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Peringkat/ <i>Rating</i>	Biaya perolehan/ <i>Cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Keuntungan yang belum direalisasi/ <i>Unrealized gain</i>
Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>					
Obligasi Berkelanjutan II Global Mediacom Tahap II tahun 2021 Seri A	26 September/ <i>September 2022</i>	id A	<u>4.500.000.000</u>	<u>4.523.801.985</u>	<u>23.801.985</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Unit penyertaan reksadana (Lanjutan)

Units of mutual funds (Continued)

Jumlah unit penyertaan dan nilai aset bersih reksadana dengan pihak berelasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Number of units and net asset value of mutual funds with related parties as of 30 September 2023 and 31 December 2022 are as follows: (Continued)

Nama reksadana/ <i>Name of mutual fund</i>	Jumlah unit/ <i>Number of unit</i>	30 Sep/Sep2023	
		Nilai aset bersih/ unit/ <i>Net asset value/unit</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>
Pihak berelasi/ <i>Related parties</i> (lihat Catatan/see Note 39a)			
Rupiah/Rupiah			
Perusahaan/ <i>The Company</i>			
Panin Dana Maksima	1.258.310,93	87.768,95	110.440.628.986
Panin Dana Unggulan	3.552.734,03	9.381,93	33.331.514.471
Panin Dana Ultima	45.666.102,93	1.297,25	59.240.320.060
Panin Dana Bersama Plus	20.906.502,56	1.541,47	32.226.775.774
Panin Dana Prima	5.455.021,73	3.618,58	19.739.432.521
Panin Dana Teladan	37.706.033,09	2.008,52	75.733.321.584
Panin Dana Utama Plus 2	49.082.931,05	3.045,81	149.497.282.213
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>			
Panin Dana Unggulan	6.877.690,93	9.381,93	64.526.038.932
Panin Dana Bersama Plus	28.111.481,64	1.541,47	43.333.044.959
Panin Dana Prima	13.051.676,41	3.618,58	47.228.535.214
Panin Dana Maksima	267.620,67	87.768,95	23.488.785.529
Panin Dana Utama Plus 2	17.266.699,83	3.045,81	52.591.087.014
Panin Dana Pendapatan Utama	41.869.250,61	1.255,35	52.560.400.461
Panin Dana Pendapatan Berkala	97.091,26	1.039,58	100.933.952
Terproteksi Panin 23	4.600.000	1.002,96	4.613.611.400
Panin Dana Prioritas	11.363.160,07	1.352	15.362.990.140
Panin Dana Syariah Berimbang	7.956.927,83	1.430,12	11.379.361.625
Panin Dana Ultima	6.001.969,28	1.297,25	7.786.050.443
Panin <i>Beta One</i>	2.586.553,65	1.064,91	2.754.459.518
Panin Dana Teladan	10.888,24	2.008,52	21.869.256
Panin Dana Berdedikasi	25.919,17	1.006,48	26.087.232
Panin Dana Berkembang	24.702,62	1.056,85	26.106.863
Panin Dana Bersama	568,98	8.770,86	4.990.453
Panin Dana Likuid	27.031,22	1.680,94	45.437.928
Panin Dana Likuid Syariah	14.355,20	1.235,22	17.731.836
Panin Gebyar Indonesia II	28.191,73	2.726,18	76.855.707
Panin Dana Syariah Saham	56.758,96	1.142,63	64.854.488
Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	17.671,90	1.344,84	23.765.926
Terproteksi Panin 26	20.000.000	1.017,94	20.358.842.000
Terproteksi Panin 31	100.000	1.008,45	100.844.790
Panin IDX-30 Kelas A	29.927,27	943,64	28.240.571
Sri Kehati	21.457.360,48	1.000,45	21.467.016.289
			<u>848.197.218.135</u>
AS\$/US\$			
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>			
Panin Dana US Dollar	6.747,98	26.548,91	179.144.678
Panin Global Sharia Equity Fund	1.014.977,90	15.398,76	15.628.381.237
			<u>15.807.525.915</u>
Jumlah/Total			<u>864.004.744.050</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Unit penyertaan reksadana (Lanjutan)

Units of mutual funds (Continued)

Jumlah unit penyertaan dan nilai aset bersih Reksadana dengan pihak berelasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

Number of units and net asset value of mutual funds with related parties as of 30 September 2023 and 31 December 2022 are as follows: (Continued)

	31 Desember/December 2022		
Nama reksadana/ Name of mutual fund	Jumlah unit/ Number of unit	Nilai aset bersih/ unit/ Net asset value/unit	Nilai wajar/ Fair value
Pihak berelasi/Related parties (lihat Catatan/see Note 39a)			
Rupiah/Rupiah			
Perusahaan/The Company			
Panin Dana Maksima	1.864.272,52	82.264,57	153.363.577.574
Panin Dana Unggulan	3.552.734,03	8.949,92	31.796.706.365
Panin Dana Ultima	45.666.102,93	1.248,80	57.027.865.872
Panin Dana Bersama Plus	33.740.789,20	1.505,24	50.788.268.965
Panin Dana Prima	5.455.021,73	3.533,01	19.272.670.860
Panin Dana Teladan	62.776.732,46	1.966,75	123.466.138.572
Entitas anak/Subsidiaries			
Panin Dana Unggulan	6.878.706,03	8.949,93	61.563.909.212
Panin Dana Bersama Plus	28.120.462,30	1.505,25	42.328.279.849
Panin Dana Prima	13.051.821,48	3.533,01	46.112.274.547
Panin Dana Maksima	267.615,33	82.264,57	22.015.260.956
Panin Dana Utama Plus 2	13.569.314,74	2.952,48	40.063.096.982
Panin Dana Pendapatan Utama	32.859.273,96	1.216,34	39.968.131.541
Panin Dana Pendapatan Berkala	93.301,57	1.053,85	98.326.086
Terproteksi Panin 23	4.600.000,00	1.001,40	4.606.417.735
Panin Dana Prioritas	11.361.650,96	1.318,42	14.979.441.106
Panin Dana Syariah Berimbang	7.965.111,17	1.408,58	11.219.457.344
Panin Dana Ultima	5.984.417,00	1.248,80	7.473.345.034
Panin Beta One	2.586.553,65	1.019,74	2.637.612.451
Panin Dana Teladan	10.888,24	1.966,75	21.414.442
Panin Dana Bersama	451,90	8.626,16	3.898.167
Panin Dana Likuid	60.565,16	1.638,97	99.264.602
Panin Dana Likuid Syariah	7.752,87	1.203,47	9.330.348
Panin IDX - 30	37.200.000,00	493,00	18.339.600.000
Panin Gebyar Indonesia II	10.323,36	2.601,57	26.856.952
Panin Dana Syariah Saham	55.711,31	1.127,17	62.795.900
Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	1.941,14	1.269,70	2.464.657
Terproteksi Panin 26	20.000.000,00	1.005,40	20.108.093.721
Panin IDX-30 Kelas A	28.248,07	890,76	25.162.336
Sri Kehati	21.457.360,48	932,22	20.002.980.583
			<u>787.482.642.759</u>
AS\$/US\$			
Perusahaan/The Company			
Panin Dana US Dollar	1.063.829,79	28.446,36	30.262.092.951
Entitas anak/Subsidiaries			
Panin Dana US Dollar	1.025,43	1,81	29.169.775
			<u>30.291.262.726</u>
Jumlah/Total			<u>817.773.905.485</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG TRANSAKSI REPO

8. RECEIVABLES FROM REPO TRANSACTION

Efek/ Securities	Nilai nominal/ Nominal amount	Tanggal dimulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	30 Sep/Sep2023		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest	Nilai tercatat/ Carrying value
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	2.813.776.728	26 Apr/Apr 2023	26 Okt/Oct 2023	3.028.327.203	30.482.581	2.997.844.622
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	97.186.223.272	26 Apr/Apr 2023	26 Okt/Oct 2023	104.596.672.796	1.052.850.618	103.543.822.178
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	47.907.354.650	03 Jul/Jul 2023	03 Okt/Oct 2023	49.866.233.150	63.876.473	49.802.356.677
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	10.000.000.000	23 Agus/Aug 2023	22 Nov/Nov 2023	10.404.444.445	235.555.555	10.168.888.890
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	9.458.666.667	19 Sep/Sep 2023	19 Des/Des 2023	9.817.307.777	315.288.889	9.502.018.888
PT Astrindo Nusantara Infrastruktur Tbk (BIPI)	25.000.000.000	04Sep/Sep 2023	04 Okt/Oct 2023	25.416.666.667	55.555.553	25.361.111.114
PT Buana Lintas Lautan Tbk (BULL)						
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	45.000.000.000	13 Sep/Sep 2023	25 Okt/Oct 2023	46.050.000.000	625.000.005	45.424.999.995
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	08 Sep/Sep 2023	19 Okt/Oct 2023	36.683.333.334	316.666.641	30.366.666.693
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	29 Ags/Aug 2023	16 Okt/Oct 2023	30.720.000.000	240.000.000	30.480.000.000
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	15 Ags/Aug 2023	10 Okt/Oct 2023	30.840.000.000	150.000.000	30.690.000.000
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	25.000.000.000	15 Ags/Aug 2023	05 Okt/Oct 2023	25.708.333.332	69.444.444	25.638.888.888
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	-			-	-	(1.122.433.772)
	<u>352.366.021.317</u>			<u>373.131.318.704</u>	<u>3.154.720.759</u>	<u>362.854.164.173</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PIUTANG TRANSAKSI **REVERSE REPO** (Lanjutan)

8. **RECEIVABLES FROM REVERSE REPO TRANSACTION**
(Continued)

Efek/ <i>Securities</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal amount</i>	Tanggal dimulai/ <i>Starting Date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Due date</i>	31 Des/Dec2022		
				Nilai penjualan kembali/ <i>Resale amount</i>	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ <i>Unamortized interest</i>	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	20.862.285.600	12 Des/Dec 2022	12 Jun/Jun 2023	22.444.342.258	1.416.896.867	21.027.445.391
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	2.813.776.728	19 Okt/Oct 2022	19 Apr/Apr 2023	3.027.154.796	127.792.329	2.899.362.467
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	97.186.223.272	19 Okt/Oct 2022	19 Apr/Apr 2023	104.556.178.536	4.413.874.274	100.142.304.262
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	47.907.354.650	28 Des/Dec 2022	28 Mar/Mar 2023	49.823.648.836	1.852.417.712	47.971.231.124
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	9.458.666.667	7 Des/Dec 2022	7 Mar/Mar 2023	9.837.013.334	277.454.227	9.559.559.107
PT Buana Lintas Lautan Tbk (BULL)	25.000.000.000	21 Des/Dec 2022	24 Jan/Jan 2023	25.472.222.222	333.333.332	25.138.888.890
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	5.650.000.000	24 Nov/Nov 2022	23 Feb/Feb 2023	5.878.511.113	135.599.971	5.742.911.142
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	2.000.000.000	17 Nov/Nov 2022	20 Feb/Feb 2023	2.084.444.445	45.333.302	2.039.111.143
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	40.000.000.000	7 Des/Dec 2022	7 Mar/Mar 2023	41.750.000.000	1.283.333.333	40.466.666.667
PT Kino Indonesia Tbk (KINO)	9.551.098.376	7 Okt/Oct 2022	9 Jan/Jan 2023	10.000.000.000	42.979.928	9.957.020.072
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	10.000.000.000	17 Nov/Nov 2022	20 Feb/Feb 2023	10.461.805.555	247.916.637	10.213.888.918
Cadangan kerugian penurunan nilai/ <i>Allowance for impairment losses</i>	-			-	-	(976.433.759)
	<u>270.429.405.293</u>			<u>285.335.321.095</u>	<u>10.176.931.912</u>	<u>274.181.955.424</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. PIUTANG TRANSAKSI **REVERSE REPO** (Lanjutan)

Seluruh piutang *reverse repo* adalah pihak ketiga. Tingkat bunga piutang *reverse repo* ditentukan sesuai dengan perjanjian.

Grup memiliki kebijakan untuk memastikan bahwa perdagangan dengan nasabah yang mempunyai jaminan kredit yang baik. Jenis instrumen diterima Grup atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa.

Nilai wajar aset keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek atau menggunakan suku bunga pasar yang berlaku.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh piutang *reverse repo* adalah dalam Rupiah Indonesia.

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

8. **RECEIVABLES FROM REVERSE REPO TRANSACTION**
(Continued)

All reverse repo receivables are from third parties. The interest rates of reverse repo receivables were determined in accordance with agreement.

Group has policies in place to ensure that it trades with clients with appropriate credit collateral history. The types of acceptable instruments that Group may accept from clients are cash and listed securities.

The fair values of the financial assets recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values because of their short-term maturities or they carry prevailing market interest rates.

As at consolidated statements of financial position date, all receivables reverse repo are denominated in Indonesian Rupiah.

Movement in the allowance for impairment losses are as follows:

	30 Sep/Sep2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2023	976.433.759			976.433.759	Beginning balance as at 1 January 2023
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	146.000.013			146.000.013	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 30 September 2023	1.122.433.772			1.122.433.772	Ending balance as at 30 September 2023
	31 Desember/December 2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2022	547.410.058	-	-	547.410.058	Beginning balance as at 1 January 2022
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	429.023.701	-	-	429.023.701	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2022	976.433.759	-	-	976.433.759	Ending balance as at 31 December 2022

Grup berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang *reverse repo* tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian dari piutang tidak tertagih untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

The Group believes that the allowance for impairment losses on receivables from reverse repo is adequate to cover possible losses from uncollectible receivables for the period ended 30 September 2023 and 31 December 2022.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022
Uang muka	3.866.168.730	2.623.382.838
Sewa gedung	1.326.831.070	1.766.592.183
Asuransi	896.727.853	397.069.418
	<u>6.089.727.653</u>	<u>4.787.044.439</u>

Advances
Building rentals
Insurances

10. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022
Pihak ketiga	1.520.168.975	6.975.984.473
Piutang bunga	151.094.700	17.531.250
Piutang karyawan	3.750.000	3.793.910
Lain-lain	5.159.295.925	461.983.762
	<u>6.834.309.600</u>	<u>7.459.293.395</u>

Third parties
Accrued interest income
Employees receivable
Others

Nilai tercatat piutang lain-lain yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan piutang mendekati nilai wajarnya.

The carrying amounts of other receivables classified as financial assets carried at amortized cost and receivables approximate their fair values.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh piutang lain-lain adalah dalam Rupiah Indonesia.

As at consolidated statements of financial position date, all other receivables are denominated in Indonesian Rupiah.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai atas piutang lain-lain pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of other receivables as of 30 September 2023 and 31 December 2022.

11. PENYERTAAN SAHAM

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022
Aset keuangan pada FVTOCI		
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI")	3.000.000.000	3.000.000.000
PT Bursa Efek Indonesia ("BEI")	7.560.000.000	195.000.000
	<u>10.560.000.000</u>	<u>3.195.000.000</u>

Financial assets at FVTOCI
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
("KSEI")
PT Bursa Efek Indonesia ("BEI")

Penyertaan saham pada KSEI dan BEI merupakan salah satu persyaratan sebagai anggota bursa. Penyertaan saham pada KSEI sebanyak 60 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 5.000.000 per saham atau setara dengan Rp 300.000.000. Penyertaan saham pada BEI sebanyak 1 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 135.000.000 per saham ditambah agio saham sebesar Rp 60.000.000.

Investment in shares of KSEI and BEI is a requirement for members of the stock exchange. Investment in KSEI consists of 60 shares with par value of Rp 5,000,000 per share or equivalent to Rp 300,000,000. Investment in BEI consists of 1 share with par value of Rp 135,000,000 per share plus premium of Rp 60,000,000.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

11. PENYERTAAN SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan Akta No. 09 tanggal 24 Agustus 2022 yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan surat keputusan No. AHU-0060490.AH.01.02. TAHUN 2022 tanggal 25 Agustus 2022 dan Surat Pemberitahuan Peningkatan Modal KSEI No. KSEI-3446/DIR/0922 tanggal 7 September 2022, KSEI telah melakukan penambahan nilai nominal saham, peningkatan modal, modal ditempatkan dan modal disetor yang dilakukan dengan peningkatan nominal saham KSEI yang berasal dari kapitalisasi saldo laba ditahan menjadi modal disetor.

Peningkatan modal KSEI melalui kapitalisasi saldo laba ditahan dilakukan dengan mekanisme pembagian dividen kepada pemegang saham KSEI. Sehingga nilai nominal penyertaan saham Perusahaan pada KSEI meningkat dari Rp 5.000.000 per lembar saham menjadi Rp 50.000.000 per lembar saham atau setara dengan Rp 3.000.000.000.

Atas peningkatan nilai penyertaan saham pada KSEI sebesar Rp 2.700.000.000 tersebut diakui sebagai penghasilan komprehensif lain pada tahun 2022.

Berdasarkan Akta No. 02 tanggal 1 September 2023 yang telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan surat keputusan No. AHU-0177319.AH.01.11.TAHUN 2023 tanggal 8 September 2023 dan Surat Pemberitahuan Peningkatan Modal BEI No. S-07805/BEI.KEU/09-2023 tanggal 14 September 2023, BEI telah melakukan penambahan nilai nominal saham, peningkatan modal, modal ditempatkan dan modal disetor yang dilakukan dengan peningkatan nominal saham BEI yang berasal dari kapitalisasi saldo laba ditahan menjadi modal disetor.

Peningkatan modal BEI melalui kapitalisasi saldo laba ditahan dilakukan dengan mekanisme pembagian dividen kepada pemegang saham BEI. Sehingga nilai nominal penyertaan saham Perusahaan pada BEI meningkat dari Rp 135.000.000 per lembar saham menjadi Rp 7.500.000.000 per lembar saham atau setara dengan Rp 7.500.000.000.

Atas peningkatan nilai penyertaan saham pada BEI sebesar Rp 7.365.000.000 tersebut diakui sebagai penghasilan komprehensif lain pada 30 September 2023. Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai penyertaan saham pada akhir periode pelaporan.

11. INVESTMENT IN SHARES (Continued)

Based on Deed No. 09 dated 24 August 2022 which has received approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the decision letter No. AHU-0060490.AH.01.02. YEAR 2022 dated 25 August 2022 and Capital Increase Notification Letter No. KSEI-3446/DIR/0922 dated 7 September 2022, KSEI has made additions to the nominal value of shares, increased capital, issued capital and paid-up capital by increasing the nominal value of KSEI shares originating from the capitalization of retained earnings balance to be paid-up capital.

The increase in KSEI's capital through the capitalization of retained earnings is carried out by means of a dividend distribution mechanism to KSEI's shareholders. So that the nominal value of the Company's share investment in KSEI increases from Rp 5,000,000 per share to Rp 50,000,000 per share or equivalent to IDR 3,000,000,000.

The increase in value of the investment in share of KSEI amounted to Rp 2,700,000,000 is recognized as other comprehensive income in 2022.

Based on Deed No. 02 dated 1 September 2023 which has received approval from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in accordance with the decision letter No. AHU-0177319.AH.01.11. YEAR 2023 dated 8 September 2023 and Capital Increase Notification Letter No. BEI No. S-07805/BEI.KEU/09-2023 dated 14 September 2023, BEI has made additions to the nominal value of shares, increased capital, issued capital and paid-up capital by increasing the nominal value of KSEI shares originating from the capitalization of retained earnings balance to be paid-up capital.

The increase in BEI's capital through the capitalization of retained earnings is carried out by means of a dividend distribution mechanism to KSEI's shareholders. So that the nominal value of the Company's share investment in BEI increases from Rp 135,000,000 per share to Rp 7,500,000,000 per share or equivalent to Rp 7,500,000,000.

The increase in value of the investment in share of BEI amounted to Rp 7,365,000,000 is recognized as other comprehensive income on 30 September 2023. Management believes that there are no events or change in circumstances which may indicate impairment in value of investment in shares at the end of reporting period.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. PROPERTY AND EQUIPMENTS

30 Sep/Sep2023					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Kepemilikan langsung					Directly owned
Harga perolehan					Acquisition cost
Tanah	7.276.410.759	4.719.485.074	-	11.995.895.833	Land
Bangunan	28.421.907.532	-	-	28.421.907.532	Buildings
Kendaraan bermotor	7.752.599.455	32.498.000	-	7.785.097.455	Vehicles
Inventaris kantor	43.765.252.104	2.438.369.737	553.785.695	45.649.836.146	Office equipments
	87.216.169.850	7.190.352.811	553.785.695	93.852.736.966	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	10.584.418.576	1.134.044.847	-	11.718.463.423	Buildings
Kendaraan bermotor	7.874.812.636	197.885.112	-	8.027.697.748	Vehicles
Inventaris kantor	40.015.868.020	2.022.278.091	553.785.695	41.484.360.416	Office equipments
	58.475.099.232	3.354.208.050	553.785.695	61.275.521.587	
Nilai buku bersih	28.741.070.618			32.577.215.379	Net book value
31 Des/Dec2022					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Kepemilikan langsung					Directly owned
Harga perolehan					Acquisition cost
Tanah	-	7.276.410.759	-	7.276.410.759	Land
Bangunan	26.856.000.000	1.565.907.532	-	28.421.907.532	Buildings
Kendaraan bermotor	7.752.599.455	-	-	7.752.599.455	Vehicles
Inventaris kantor	42.424.027.234	1.501.529.720	(160.304.850)	43.765.252.104	Office equipments
	77.032.626.689	10.343.848.011	(160.304.850)	87.216.169.850	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	9.072.358.780	1.512.059.796	-	10.584.418.576	Buildings
Kendaraan bermotor	7.273.275.936	601.536.700	-	7.874.812.636	Vehicles
Inventaris kantor	36.233.627.295	3.870.203.831	(87.963.106)	40.015.868.020	Office equipments
	52.579.262.011	5.983.800.327	(87.963.106)	58.475.099.232	
Nilai buku bersih	24.453.364.678			28.741.070.618	Net book value

Penyusutan yang dialokasikan pada beban usaha untuk tahun yang berakhir berakhir 30 September 2023 sebesar Rp 3.354.208.050 (30 September 2022: Rp 4.860.554.314).

Depreciation which is allocated to operating expenses for the the period ended 30 September 2023 amounted to Rp 3,354,208,050 (30 September 2022: Rp 4,860,554,314).

Penilaian atas nilai wajar aset tetap berupa bangunan dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di Otoritas Jasa Keuangan (OJK), KJPP Maulana, Andesta & Rekan dengan laporan tertanggal 22 Februari 2016. Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia (SPI) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal. Metode penilaian yang digunakan adalah pendekatan nilai pasar dan pendapatan.

The revaluation of buildings was performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Maulana, Andesta & Rekan as stated in the report dated 22 February 2016. Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market. Appraisal methods used are the market approach, income approach.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. **PROPERTY AND EQUIPMENTS** (Continued)

Selisih lebih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dikurangi dengan pajak penghasilan sebesar Rp 6.858.068.622 dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada akun "Komponen Ekuitas Lainnya".

The difference between the fair value and carrying amount of the assets net of tax amounting to Rp 6,858,068,622 was recorded in other comprehensive income and accumulated in equity as "Other Equity Component".

Kendaraan bermotor Perusahaan telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan pada tanggal 30 September 2023 sebesar Rp 5.075.000.000 (2022: Rp 5.297.044.700). Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut telah memadai untuk menutup kemungkinan terjadinya kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Vehicles are covered by insurance with sum insured as of 30 September 2023 amounted to Rp 5,075,000,000 (2022: Rp 5,297,044,700). The Management of the Company believes that the amount of insurance coverage is adequate to cover possible losses that may arise.

Berdasarkan hasil penelaahan manajemen atas keadaan akun masing-masing jenis aset tetap Grup pada akhir tahun, manajemen berpendapat bahwa tidak terjadi penurunan nilai aset tetap Grup pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Based on the management review of the status of individual property and equipment at the end of the year, no impairment write down should be provided as of 30 September 2023 dan 31 December 2022.

Tidak terdapat aset tetap yang dijaminkan pada setiap akhir periode pelaporan.

There is no property and equipments pledged at the end of each reporting period.

Pengurangan aset tetap merupakan pelepasan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Deductions of property and equipments represent disposal of property and equipments with details as follows:

	<u>30 Sep/Sep2023</u>	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	
(Kerugian)/keuntungan atas penjualan aset tetap			(Loss)/gain on sales of property and equipments
Biaya perolehan	553.785.695	12.104.850	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	(553.785.695)	(1.513.106)	Accumulated depreciation
Nilai tercatat	-	10.591.744	Carrying amount
Harga jual	28.558.558	-	Proceeds from sale
	<u>28.558.558</u>	<u>(10.591.744)</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET HAK-GUNA

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

30 Sep/Sep 2023					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan Bangunan	54.213.297.351	3.063.636.082		57.276.933.433	Cost Buildings
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	37.105.206.206	4.596.153.314		41.701.359.520	Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings
Nilai buku bersih	<u>17.108.091.145</u>			<u>15.575.573.913</u>	Net book value
31 Des/Dec2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan Bangunan	53.825.111.298	388.186.053	-	54.213.297.351	Cost Buildings
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	30.534.202.019	6.571.004.187	-	37.105.206.206	Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings
Nilai buku bersih	<u>23.290.909.279</u>			<u>17.108.091.145</u>	Net book value

Jumlah biaya depresiasi yang dibebankan pada tahun yang berakhir 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 4.596.153.315 dan Rp 4.882.103.847

Depreciation expense charged for the year ended as of 30 September 2023 and 2022 is amounted Rp 4,596,153,315 and Rp 4,882,103,847, respectively.

14. ASET LAIN-LAIN

14. OTHER ASSETS

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec2022	
Jaminan sewa gedung dan telepon	<u>3.426.027.350</u>	<u>3.443.312.852</u>	Office rental and telephone deposit
Rincian aset lain-lain berdasarkan mata uang, sebagai berikut:			Details other assets by currency, are as follows:
	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec2022	
Rupiah	3.045.640.350	3.057.903.352	Rupiah
AS\$ (lihat Catatan 38)	<u>380.387.000</u>	<u>385.409.500</u>	US\$ (see Note 38)
	<u>3.426.027.350</u>	<u>3.443.312.852</u>	

Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai aset lain-lain pada akhir periode pelaporan.

Management believes that there are no events or change in circumstances which may indicate impairment in value of other assets at the end of reporting period.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. UTANG JANGKA PENDEK

15. SHORT TERM LOANS

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Fasilitas kredit modal kerja:			Credit facilities for working capital:
PT Bank OCBC NISP Tbk (a)	15.000.000.000	18.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk (a)
PT Bank Permata Tbk (b)	7.000.000.000	10.000.000.000	PT Bank Permata Tbk (b)
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (c)	15.000.000.000	7.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk (c)
PT Bank CIMB Niaga Tbk (d)	8.000.000.000	7.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk (d)
PT Bank BTPN Tbk (e)	5.000.000.000	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk (e)
	<u>50.000.000.000</u>	<u>40.000.000.000</u>	

a. PT Bank OCBC NISP Tbk

a. **PT Bank OCBC NISP Tbk**

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No. 309/ILS-JKT/PK/VIII/2023 tanggal 9 Agustus 2023, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 150.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 31 Juli 2023 sampai dengan 31 Juli 2024.

Based on Letter of Credit Agreement No. 309/ILS-JKT/PK/VIII/2023 date 9 August 2023, the Company obtained a loan from PT Bank OCBC NISP Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 150,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from until 31 July 2023 until 31 July 2024.

b. PT Bank Permata Tbk

b. **PT Bank Permata Tbk**

Berdasarkan Perubahan atas Perjanjian Kredit No. 1268/mm/add/VIII/2023/NBFI tanggal 7 Agustus 2023, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank Permata Tbk berupa fasilitas *money market* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 250.000.000.000. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 7 Mei 2023 sampai dengan 7 Mei 2024.

Based on amendment to Letter of Credit Agreement No. No. 1268/mm/add/VIII/2023/NBFI date 7 August 2023, the Company obtained money market loan from PT Bank Permata Tbk with maximum limit is Rp 250.000.000.000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 7 May 2023 until 7 May 2024.

c. PT Bank Danamon Indonesia Tbk

c. **PT Bank Danamon Indonesia Tbk**

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No.B.219/ARO/EB/0523 tanggal 30 Mei 2023, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 6 Juni 2023 sampai dengan 6 Juni 2024.

Based on amendment to Letter of Credit Agreement No. No.B.219/ARO/EB/0523 dated 30 May 2023, the Company obtained a loan from PT Bank Danamon Indonesia Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 100,000,000,000 used for working capital. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 6 June 2023 until 6 June 2024.

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk

d. **PT Bank CIMB Niaga Tbk**

Berdasarkan Perjanjian perubahan keenam atas perubahan dan pernyataan kembali tanggal 13 September 2016 atas perjanjian fasilitas No. 128/CB/JKT/2016

Based on amendment to the amendment and restatement dated 13 September 2016 to the facility agreement No. 128/CB/JKT/2016.

PT PANIN SEKURITAS TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 MARET 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 MARCH 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

15. UTANG JANGKA PENDEK (Lanjutan)

15. **SHORT TERM LOANS** (Continued)

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

d. **PT Bank CIMB Niaga Tbk** (Continued)

Pada tanggal 19 Januari 2023 Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 22 Desember 2022 sampai dengan 22 Desember 2023.

On 19 January 2023 the Company obtained a loan from PT Bank BTPN Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 100.000.000.000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 22 December 2022 until 22 December 2023.

e. PT Bank BTPN Tbk

e. **PT Bank BTPN Tbk**

Berdasarkan Perjanjian perubahan pertama atas perubahan dan pernyataan kembali tanggal 8 November 2021 atas perjanjian fasilitas No. BTPN/S/0040 tanggal 19 Desember 2019, pada tanggal 14 Juni 2023 Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank BTPN Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 31 Mei 2023 sampai dengan 31 Mei 2024.

Based on amendment to the amendment and restatement dated 8 November 2021 to the facility agreement No. BTPN/S/0040 dated 19 December 2019, on 19 December 2023 the Company obtained a loan from PT Bank BTPN Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 100.000.000.000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 31 May 2023 until 31 May 2024.

Berdasarkan perjanjian pinjaman, Perusahaan diwajibkan untuk mematuhi beberapa pembatasan dan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Perusahaan telah mematuhi seluruh pembatasan tersebut.

Based on the loan agreement, the Company are required to comply certain covenants and as of 30 September 2023 and 31 December 2022, the Company has complied with all covenants.

16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

16. **PAYABLE TO BROKERAGE SECURITIES**

Akun ini merupakan utang kepada Lembaga Kliring dan Penjaminan (LKP) dan utang kepada nasabah sehubungan dengan transaksi efek.

This account represents payable to the Clearing Guarantee Institution (LKP) and payable to customers in connection with securities transactions.

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
<u>Pihak ketiga</u>			Third party
Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	256.283.628.900	207.540.423.500	Payable to Clearing and Guarantee Institution
Utang Nasabah			Payable to Customers
<u>Pihak ketiga</u>			Third parties
Reguler			Regular
Saldo kurang dari 5%	136.704.724.286	86.490.140.996	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	20.236.336.232	37.910.131.797	Balances which are more than or equal to 5%
Margin			Margin
Saldo kurang dari 5%	19.615.491.319	17.057.610.107	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	49.496.962.472	39.097.963.007	Balances which are more than or equal to 5%
	<u>226.053.514.309</u>	<u>180.555.845.907</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

16. PAYABLE TO BROKERAGE SECURITIES (Continued)

Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)

Related parties (see Note 39a)

Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkat	6.670	-
Reksa Dana Panin Dana Berkembang	-	10.685.121.455
Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi	-	4.920.900.906
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	-	736.956.013
Reksa Dana Panin Dana Beta One	-	577.493.332
Reksa Dana Panin Dana Bersama	-	35.585
	6.670	16.920.507.291
	<u>482.337.149.879</u>	<u>405.016.776.698</u>

Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkat
Reksa Dana Panin Dana Berkembang
Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh
Reksa Dana Panin Dana Beta One
Reksa Dana Panin Dana Prima

Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan utang Perusahaan kepada LKP sehubungan dengan perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan di bursa efek.

Payable to Clearing and Guarantee Institution

This account represents the Company's payable to LKP resulting from the settlement calculation of the Company's securities trading transactions in the stock market.

Utang Nasabah

Rincian utang nasabah berdasarkan jenis nasabah adalah sebagai berikut:

Payable to Customers

Details of payable to customers based on customer classification are as follows:

	<u>30 Sep/Sep2023</u>	<u>31 Des/Dec2022</u>
Pihak ketiga		
Nasabah pemilik rekening	202.564.757.248	180.554.931.680
Nasabah kelembagaan	23.488.757.061	914.227
	<u>226.053.514.309</u>	<u>180.555.845.907</u>
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)		
Nasabah kelembagaan	6.670	16.920.507.291
	<u>6.670</u>	<u>16.920.507.291</u>
	<u>226.053.520.979</u>	<u>197.476.353.198</u>

Third parties

Customer with securities account
Institutional customers

Related parties (see Note 39a)
Institutional customers

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh utang nasabah regular dan margin adalah dalam mata uang Rupiah.

As at consolidated statements of financial position's date, all payable to regular and margin customers are denominated in Rupiah currency.

17. UTANG USAHA

17. TRADE PAYABLES

	<u>30 Sep/Sep2023</u>	<u>31 Des/Dec2022</u>
Pihak ketiga	30.817.081	36.071.118
Pihak berelasi (Catatan 39a)	1.202.194.706	1.053.795.620
	<u>1.233.011.787</u>	<u>1.089.866.738</u>

Third parties

Related parties (Notes 39a)

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh utang usaha adalah dalam mata uang Rupiah.

As at consolidated statements of financial position's date, all trade payables are denominated in Rupiah currency.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. BEBAN AKRUAL		18. ACCRUALS	
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Biaya transaksi efek	4.572.614.074	4.154.146.254	Securities trading costs
Biaya komisi	1.308.733.135	1.178.320.880	Commission expenses
Biaya bunga utang bank	23.611.111	13.566.667	Interest expense of bank loans
Lain-lain	2.583.265.387	1.470.963.334	Others
	<u>8.488.223.707</u>	<u>6.816.997.135</u>	
19. PERPAJAKAN		19. TAXATION	
a. Pajak dibayar dimuka		a. Prepaid taxes	
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Perusahaan			The Company
Pajak pertambahan nilai	-	174.502.876	Value added tax
Entitas anak			Subsidiary
Pajak penghasilan pasal 21	1.200.000	15.100.808	Income tax article 21
	<u>1.200.000</u>	<u>189.603.684</u>	
b. Utang pajak		b. Taxes payable	
	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Pajak penghasilan:			Income taxes:
Pasal 21	1.173.377.908	1.998.234.440	Article 21
Pasal 23/26	60.061.612	99.142.326	Article 23/26
Pasal 25	1.846.544.366	1.222.514.394	Article 25
Pasal 4 (2)	10.756.349	54.225.469	Article 4 (2)
Pasal 29			Article 29
- Perusahaan (2023)	1.676.779.094	-	- The Company(2023)
- Entitas anak (2023)	7.773.690.916	-	- The subsidiaries(2023)
- Perusahaan (2022)	-	4.957.554.256	- The Company(2022)
- Entitas anak (2022)	-	6.176.296.227	- The subsidiaries(2022)
Transaksi saham	2.235.184.284	2.165.381.643	Securities trading
Meterai	238.870.000	221.450.000	Stamp duty
Pajak Pertambahan Nilai	2.188.028.251	1.393.035.620	Value Added Tax
	<u>17.203.292.780</u>	<u>18.287.834.375</u>	
Utang pajak penghasilan dihitung sebagai berikut:		Income tax payable was calculated as follows:	
	30 Sep/Sep2023	30 Sep/Sep 2022	
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	<u>11.751.290.760</u>	<u>18.187.836.700</u>	Income tax expense of the Company - Current
Pajak penghasilan dibayar di muka - Perusahaan:			Prepayments of income taxes of the - Company:
Pasal 23	(1.572.826.057)	(3.001.095.373)	Article 23
Pasal 25	(8.501.685.609)	(12.012.331.236)	Article 25
	<u>(10.074.511.666)</u>	<u>(15.013.426.609)</u>	
Kurang bayar pajak penghasilan - Perusahaan	<u>1.676.779.094</u>	<u>3.174.410.091</u>	Corporate income tax underpayment of the Company

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. **TAXATION** (Continued)

b. Utang pajak (Lanjutan)

b. **Taxes payable** (Continued)

Utang pajak penghasilan dihitung sebagai berikut:

Income tax payable was calculated as follows:

	30 Sep/Sep2023	30 Sep/Sep 2022	
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	13.910.168.140	11.116.513.760	Income tax expense of the subsidiaries - current
Pajak penghasilan dibayar dimuka - entitas anak:			Prepayments of income taxes of the - subsidiaries:
Pasal 23	(2.840.560.293)	(2.502.745.706)	Article 23
Pasal 25	(3.295.916.931)	(4.405.330.062)	Article 25
	(7.773.690.916)	(6.908.075.768)	
Kurang bayar pajak penghasilan - entitas anak	6.136.477.224	4.208.437.992	Corporate income tax under payment of the subsidiaries

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan telah menyampaikan Surat Pemberitahuan (SPT) pajak tahunan untuk tahun pajak 2022.

Until the date of the consolidated financial statements report, the Company has submitted its annual tax return (SPT) for 2022 fiscal year.

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan dan entitas anak menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. DJP dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

Under the taxation laws of Indonesia, the Company and subsidiaries calculate, assess, and submit tax returns on the basis of self - assessment. The DGT may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

c. Beban pajak penghasilan

c. **Income tax expenses**

	30 Sep/Sep2023	30 Sep/Sep 2022	
Perusahaan			Company
Kini	(11.751.290.760)	(18.187.836.700)	Current
Tangguhan	(234.106.453)	(166.466.127)	Deferred
	(11.985.397.213)	(18.357.302.827)	
Entitas anak			Subsidiaries
Kini	(13.910.168.140)	(11.116.513.760)	Current
Tangguhan	(114.396.165)	(209.566.830)	Deferred
	(14.024.564.305)	(11.326.080.590)	
Konsolidasian			Consolidated
Kini	(25.661.458.900)	(29.304.350.460)	Current
Tangguhan	(348.502.618)	(376.032.957)	Deferred
	(26.009.961.518)	(29.680.383.417)	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. **TAXATION** (Continued)

d. Pajak kini

d. **Current tax**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk periode yang berakhir 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between profit before income tax as presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income with estimated taxable profits for period ended 30 September 2023 dan 2022 is as follows:

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	148.216.861.392	267.559.274.057	Consolidated profit before income tax
Dikurangi: laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(79.187.714.235)	(88.449.051.516)	Less: profit before income tax of the subsidiaries
Laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan	69.029.147.157	179.110.222.541	Profit before income tax of the Company
<u>Beda waktu:</u>			<u>Timing differences:</u>
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	132.015.920	217.784.300	Difference between tax and accounting depreciation of property and equipments
Penyisihan imbalan kerja	(1.201.462.500)	(1.646.800.000)	Provision for employee benefits
Cadangan kerugian atas piutang margin dan reverse repo	132.124.944	457.331.724	Allowance for impairment losses margin receivable and reverse repo
Selisih penyusutan aset hak guna fiskal dan komersial	(126.798.602)	185.019.764	Difference between tax and accounting depreciation right of use assets
<u>Beda tetap:</u>			<u>Permanent differences:</u>
Laba yang telah direalisasi atas perdagangan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	(20.922.411)	(4.036.744)	Realized (gain)/loss on trading of financial assets at fair value through profit and loss
Rugi/(laba) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	192.468.714	(13.872.970)	Unrealized (gain)/ loss on financial asset at fair value through profit and loss
Jumlah (dipindahkan)	(892.573.935)	(804.573.926)	Total (brought forward)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. PERPAJAKAN (Lanjutan)

20. TAXATION (Continued)

d. Pajak kini (Lanjutan)

d. Current tax (Continued)

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Jumlah (pindahan)	(892.573.935)	(804.573.926)	Total (carrying forward)
<u>Beda tetap: (Lanjutan)</u>			<u>Permanent differences: (Continued)</u>
Bunga deposito dan jasa giro obligasi dan lain-lain	(572.973.699)	(552.399.895)	Interest on deposits and interest on credit bank balances, bonds and other
Beban atas obyek pajak penghasilan final	449.884.490	680.036.249	Expenses related to final tax object
Pendapatan yang bukan merupakan obyek pajak:			Income not subject to income tax
Penyertaan di reksadana yang			Unrealized investment in units of mutual funds
Telah realisasi	815.836.224	(252.338.050)	Realized
Belum realisasi	(15.047.790.675)	(94.892.397.342)	Unrealized
Pendapatan dividen	(871.804.796)	(1.232.782.776)	Dividend income
Beban yang tidak diperkenankan oleh fiskal:			Non-deductible expenses:
Beban pajak	74.509.975	63.941.449	Tax expenses
Asuransi Kesehatan	124.948.557	230.737.555	Health insurances
Representasi dan sumbangan	92.341.292	74.351.394	Representation and donation
Pemeliharaan mobil mewah dan telepon selular	170.754.205	172.619.425	Maintenance of luxurious vehicle and cellular phone
Pemeliharaan kendaraan bermotor	42.679.665	44.568.813	Maintenance on vehicles
	(15.614.188.697)	(96.468.237.104)	
Taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan	53.414.958.460	82.641.985.437	Estimated taxable income of the Company
Pembulatan dalam ribuan terdekat	53.414.958.000	82.671.985.000	Rounding to the nearby thousand
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	11.751.290.760	18.187.836.700	Income tax expense of the Company - current
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	13.910.168.140	11.116.513.760	Current income tax expense - subsidiaries
Jumlah beban pajak penghasilan Kini	25.661.458.900	29.304.350.460	Total income tax expense - current

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah menerbitkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perpu) Republik Indonesia No. 1 Tahun 2020 yang telah menjadi Undang-Undang (UU) No. 2 Tahun 2020, serta menetapkan Peraturan Pemerintah (PP) No. 30 Tahun 2020 tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka dan berlaku sejak tanggal 19 Juni 2020. Aturan tersebut menetapkan penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula 25% menjadi 22%.

On 31 March 2020, the Government issue Government Regulation in Lieu of Law (Perpu) of the Republic of Indonesia No. 1 Year 2020 which has become Law (UU) No. 2 year 2020, as well as stipulated Government Regulation (PP) No. 30 year 2020 concerning Tariff Reduction for Domestic Public Companies Taxpayers and effective since 19 June 2020. The regulation has stipulated the reduction in the income tax rates for domestic corporate taxpayers and business establishments from 25% to 22%.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

d. Pajak kini (Lanjutan)

d. Current tax (Continued)

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya.

On 29 October 2021, the Government issue Law of the Republic of Indonesia No.7 Year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements.

Berdasarkan kriteria di atas, tarif pajak penghasilan Grup untuk tahun pajak 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Based on criteria above, the Group's tax rate for the fiscal year 30 September 2023 and 31 December 2022 are as follows:

Perusahaan/Entity	Tarif pajak/Tax rate
PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas induk/The parent entity)	22%
PT Panin Asset Management (Entitas anak/The subsidiary)	22%
PT Patria Investama (Entitas anak/The subsidiary)	22%

e. Aset pajak tangguhan

e. Deferred tax assets

	31 Des/Dec 2022	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ Credited to profit for the year	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged)/ credited to other comprehensive income	30 Sep/Sep 2023	
Aset pajak tangguhan Perusahaan					Deferred tax assets The Company
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	617.632.797	29.043.502	-	646.676.299	Different between tax and accounting net book value of fixed assets
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersial	254.356.888 (	27.895.692)	-	226.461.196	Different between tax and accounting net book value of right-of-use assets
Provisi kerugian penurunan nilai	219.730.661	29.067.488	-	248.798.149	Provision of impairment
Kewajiban imbalan kerja	1.380.663.166 (	264.321.750)	-	1.116.341.416	Employee benefits obligations
	2.472.383.512 (	234.106.452)	-	2.238.277.060	
Entitas anak	1.686.595.486 (	114.396.166)	-	1.572.199.320	The subsidiary
Aset pajak tangguhan - bersih	4.158.978.998 (	348.502.618)	-	3.810.476.380	Deferred tax assets - net

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

e. Aset pajak tangguhan (Lanjutan)

e. Deferred tax assets (Continued)

	2021	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ Credited to profit for the year	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged)/ credited to other comprehensive income	2022	
Aset pajak tangguhan Perusahaan					Deferred tax assets The Company
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	574.850.117	42.782.680	-	617.632.797	<i>Different between tax and accounting net book value of fixed assets</i>
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersil	208.681.404	45.675.484	-	254.356.888	<i>Different between tax and accounting net book value of right-of-use assets</i>
Provisi kerugian penurunan nilai	120.793.592	98.937.069	-	219.730.661	<i>Provision of impairment</i>
Kewajiban imbalan kerja	1.598.810.890	(305.656.435)	87.508.711	1.380.663.166	<i>Employee benefits obligations</i>
	2.503.136.003	(118.261.202)	87.508.711	2.472.383.512	
Entitas anak	1.883.409.825	(216.306.321)	19.491.982	1.686.595.486	The subsidiary
Aset pajak tangguhan - bersih	4.386.545.828	(334.567.523)	107.000.693	4.158.978.998	Deferred tax assets - net

f. Pengampunan pajak

f. Tax amnesty

Pada tahun 2016, Grup telah berpartisipasi dalam Program Pengampunan Pajak berdasarkan Undang-Undang Pengampunan Pajak No. 11 tahun 2016. Pengampunan pajak adalah sebuah penghapusan atas pajak yang seharusnya terutang, tidak dikenai sanksi administrasi, dan sanksi pidana di bidang perpajakan, dengan cara mengungkapkan harta dan membayarkan uang tebusan seperti yang ditetapkan di dalam peraturan perundang-undangan. Berdasarkan Peraturan Perundangan Pengampunan Pajak, seluruh pemeriksaan perpajakan yang sedang terjadi, sanksi, maupun investigasi perpajakan akan dihentikan dan seluruh gugatan perpajakan Perusahaan sebelum tanggal 1 Januari 2016 akan dihapuskan oleh Kantor Pelayanan Pajak Indonesia.

In 2016, the Group has participated in the Tax Amnesty Program in accordance with Tax Amnesty Law No.11 Year 2016. Tax amnesty is a waiver of tax due, administration sanctions, and tax crime sanctions which is granted on tax obligations through assets declaration by paying redemption money as stipulated in this law. Under the Tax Amnesty Law, all the ongoing tax audit, sanctions or tax investigation will be discontinued and all the Company's tax claim before 1 January 2016 will be waived by the Indonesian Tax Office.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. **TAXATION** (Continued)

f. Pengampunan pajak (Lanjutan)

f. Tax amnesty (Continued)

Pengampunan pajak Grup telah disetujui oleh
Direktorat Jenderal Pajak adalah sebagai berikut:

*The Group's tax amnesty filling to the tax office,
has been approved by the Directorate General of
Taxation, as follow:*

Perusahaan/ <i>Entity</i>	Surat keterangan pengampunan pajak/ <i>Tax amnesty certificate</i>	Tanggal surat keterangan pengampunan pajak/ <i>Date of tax amnesty certificate</i>	Nominal aset pengampunan pajak yang diakui pada laporan posisi keuangan/ <i>Nominal of assets from tax amnesty which has been recognized in statements of financial position</i>	Nominal pengampunan pajak yang diakui pada laba rugi tahun berjalan/ <i>Nominal of tax amnesty which has been charged to current year profit and loss</i>
PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas induk/ <i>The parent entity</i>)	KET-1172/PP/WPJ.07/2016	25 Okt/Oct 2016	122.825.000	3.684.750
PT Patria Investama (Entitas anak/ <i>The subsidiaries</i>)	KET-15527/PP/WPJ.30/2016	25 Nov/Nov 2016	50.000.000	1.500.000
PT Panin Asset Management (Entitas anak/ <i>The subsidiaries</i>)	KET-15955/PP/WPJ.30/2016	1 Des/Dec 2016	215.000.000	6.450.000
			<u>387.825.000</u>	<u>11.634.750</u>

Seluruh jumlah uang tebusan dari pengampunan pajak telah dibayarkan penuh dan keuntungan yang timbul dari pengakuan aset pengampunan pajak diakui dalam laba rugi 2016. Sebagai hasilnya, tagihan restusi pajak dari pajak penghasilan badan Perusahaan sebesar Rp 3.554.626.632 dan entitas anak sebesar Rp 95.449.289 untuk tahun pajak 2015 dihanguskan dan dibebankan dalam laba rugi 2016.

All of redemption amount from tax amnesty has been fully paid and the income derived from assets from tax amnesty was recognized in 2016 profit or loss. As a result, the claim for overpayment of corporate income tax the Company amounted to Rp 3,554,626,632 and subsidiaries amounted to Rp 95,449,289 for fiscal year 2015 were forfeited and charged into 2016 profit or loss.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

g. Revaluasi asset

Sebagaimana diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No 191/PMK.010/2015 mengenai revaluasi aktiva tetap, entitas diperbolehkan untuk merevaluasi aset tetap, dan diharuskan membayar pajak final lebih rendah pada jumlah yang direvaluasi. Grup menetapkan untuk menerapkan peraturan ini atas aset bangunan dan membayar pajak final sebesar Rp 253.801.125 di tanggal 18 Mei 2016 yang dicatat dalam pajak final atas penilaian kembali aset tetap pada penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi. Sebagai konsekuensi dari implementasi ini, pada 31 Desember 2016, Grup mengakui aset pajak tangguhan sebesar Rp 33.851.959.

19. **TAXATION** (Continued)

g. **Asset revaluation**

As stipulated in the Ministry of Finance Regulation No 191/PMK.010/2015 ("PMK 191") regarding fixed asset revaluation, an entity is allowed to revalue its fixed assets, and required to pay lower final tax on the revaluation amount. The Company decided to implement this regulation for their buildings and paid the final tax totalling Rp 253,801,125 in 18 May 2016 and recorded this as final tax on revaluation of fixed assets in the other comprehensive and accumulated in equity as revaluation surplus. As a consequence of this implementation, as at 31 December 2016, the Company recognised deferred tax assets totalling to Rp 33,851,959.

20. UTANG SEWA

	<u>30 Sep/Sep2023</u>
Masa jatuh tempo (dalam tahun):	
1 tahun	43.920.720
Lebih dari 1 tahun	17.913.582.962
	<u>17.957.503.682</u>

Jumlah biaya bunga yang dibebankan untuk tahun yang berakhir 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 1.299.396.633 dan Rp 1.522.899.471 (Catatan 35).

20. **LEASE LIABILITIES**

	<u>31 Des/Dec2022</u>	
	39.982.482	Maturity date (in years):
	19.715.027.628	1 year
	<u>19.755.010.110</u>	More than 1 years

Interest expense charged for the year ended 30 September 2023 and 2022 is amounted to Rp 1,299,396,633 and Rp 1,522,899,471, respectively (Note 35).

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Grup memberikan imbalan pascakerja sesuai dengan Peraturan Grup. Grup tidak melakukan pendanaan untuk program ini.

Manajemen berpendapat bahwa estimasi imbalan kerja tersebut telah memadai untuk menutup kewajiban imbalan kerja Grup.

Kewajiban imbalan kerja dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, aktuaris independen, masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022, dalam laporan tertanggal masing-masing 16 Februari 2023.

21. **EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS**

The Group provides a defined benefit post-employment benefit program as stated in Group Regulation. Group does not set up fund for this program.

The Management believes that the provision for employee benefits is sufficient to cover liabilities on the Group's employee benefits.

The employee benefits obligations are calculated by Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, an independent actuary, for years ended 31 December 2022, respectively, in its report dated 16 February 2023, respectively.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

21. **EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS** (Continued)

Asumsi aktuarial yang digunakan dalam menentukan beban dan penyisihan imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Actuarial assumptions which are used in determining employee benefits expense and provision are as follows:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Usia pensiun normal	57 tahun/years	57 tahun/years	Normal pension age
Tingkat diskonto	7,22%	7,22%	Discount rate
Estimasi kenaikan gaji di masa datang	5,00%	5,00%	Estimated future salary increase
Tabel mortalitas	TMI 2019	TMI 2019	Mortality table
Tingkat cacat	10% TMI (2019)	10% TMI (2019)	Disability table
Tingkat pengunduran diri	5,00%-usia pensiun	5,00%-usia pensiun	Resignation rate
Metode	Projected unit credit	Projected unit credit	Method

Rincian dari penyisihan imbalan kerja Grup adalah sebagai berikut:

Details of provision for employee benefits are as follows:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Saldo awal tahun	10.740.137.701	12.427.121.559	Beginning balance
Pembayaran imbalan tahun berjalan	(1.323.047.500)	(3.044.348.750)	Actual benefit payment
Beban imbalan kerja tahun berjalan	-	870.998.102	Expense for the year
Penyesuaian liabilitas periode lalu	-	486.366.790	Liabilities adjustment last period
	<u>9.417.090.201</u>	<u>10.740.137.701</u>	

Beban imbalan kerja pada periode berjalan adalah sebagai berikut:

Employment benefits expense in the current period are as follows:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Biaya jasa kini	-	1.156.956.020	Current service cost
Biaya bunga	-	878.962.023	Interest cost
Pengakuan segera dari biaya jasa lalu yang vested	-	(1.164.919.941)	Immediate recognition of past service cost - vested
	<u>-</u>	<u>870.998.102</u>	

Jumlah yang dimasukkan ke dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang timbul dari liabilitas terhadap provisi imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The amounts included in the consolidated statements of financial position arising from Group's obligation on provision for employee benefits are as follows:

	30 Sep/Sep2023	31 Des/Dec2022	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	<u>9.417.090.201</u>	<u>10.740.137.701</u>	Present value past service liability

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

21. **EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS** (Continued)

Perubahan nilai kini dari kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Changes in present value of the defined benefit obligation are as follows:

	30 Sep/ Sep 2023	31 Des/ Dec 2022	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti awal periode	10.740.137.701	12.427.121.559	Present value of the defined benefit obligation in the beginning period
Biaya jasa kini	-	1.156.956.020	Current service cost
Biaya bunga	-	878.962.023	Interest cost
Pengakuan segera dari biaya jasa lalu	-	1.164.919.941	Immediate recognition of past service cost
Pembayaran imbalan tahun berjalan	(1.323.047.500)	(3.044.348.750)	Actual benefit payment
Kerugian/(keuntungan) aktuarial pada liabilitas	-	(486.366.790)	Actuarial loss/(gain) on liabilities
Keuntungan aktuarial pada liabilitas - perubahan asumsi	-	(-)	Actuarial gain on liabilities - change in assumptions
	<u>9.417.090.201</u>	<u>10.740.137.701</u>	

Penyesuaian pengalaman aktuarial adalah sebagai berikut:

Actuarial experience adjustment are as follow:

	30 Sep/ Sep 2023	31 Des/ Dec 2022	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti akhir periode	(9.417.090.201)	(10.740.137.701)	Present value of the defined benefit obligation in the ending period
Kerugian/(keuntungan) aktuarial pada liabilitas	-	(486.366.790)	Actuarial loss/(gain) on liabilities
Persentase terhadap liabilitas	-	4,53%	Percentage of benefit obligation

Sensitivitas liabilitas imbalan pasti terhadap perubahan asumsi utama tertimbang adalah:

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions:

		Dampak terhadap liabilitas imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation	
	Perubahan asumsi/ Change in assumptions	Kenaikan asumsi/ Increase in assumption	Penurunan asumsi/ Decrease in Assumption
<u>31 Desember 2022</u>			<u>31 December 2022</u>
Tingkat diskonto	1%	9.990.480.140	11.585.435.647 Discount rate

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

21. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (Continued)

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension and other long-term employee benefit is as follows:

	31 Desember/ December 2022	
Masa jatuh tempo (dalam tahun):		Maturity date (in years):
0 - 2 tahun	1.189.786.644	0 - 2 years
2 - 5 tahun	1.512.466.679	2 - 5 years
5 - 10 tahun	13.795.618.042	5 - 10 years
Lebih dari 10 tahun	82.460.450.076	Over 10 years
Jumlah	<u>98.958.321.441</u>	Total

22. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI

22. SHARE CAPITAL AND TREASURY STOCK

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 13 tanggal 7 Agustus 2007 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, telah disetujui pemecahan nilai nominal saham dari Rp 250 per saham menjadi Rp 125 per saham. Berdasarkan pengumuman Bursa Efek Indonesia No. Peng-01/BEI.PSJ/SS/01-2008 tanggal 4 Januari 2008, awal perdagangan saham dengan nilai nominal baru tersebut mulai dilaksanakan di pasar reguler dan pasar negosiasi tanggal 21 Januari 2008 dan di pasar tunai tanggal 24 Januari 2008.

Based on the Deed of Extraordinary General Meetings of Shareholder as stipulated in Notarial Deed No. 13 dated 7 August 2007 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, the shareholders approved to conduct a stock split, whereby par value of share of Rp 250 was split into Rp 125 per share. Based on the announcement of the Indonesia Stock Exchange No. Peng-01/BEI.PSJ/SS/01-2008 dated 4 January 2008, the new par value of share was traded in the regular market and negotiation market on 21 January 2008 and in the cash market on 24 January 2008.

Susunan pemegang saham dan kepemilikannya pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the shareholders and their respective ownerships interest as of 30 September 2023 dan 31 December 2022 are as follows:

	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah/ Total	
Pemegang saham				Shareholders
PT Bank Pan Indonesia Tbk	208.800.000	29,00	26.100.000.000	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Patria Nusa Adamas Masyarakat	216.000.000	30,00	27.000.000.000	PT Patria Nusa Adamas Public
(masing-masing di bawah 5%)	286.628.800	39,81	35.828.600.000	(each below 5%)
	<u>711.428.800</u>		<u>88.928.600.000</u>	
Saham diperoleh kembali	<u>8.571.200</u>	<u>1,19</u>	<u>1.071.400.000</u>	Treasury stock
	<u>720.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>90.000.000.000</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

22. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI (Lanjutan)

22. SHARE CAPITAL AND TREASURY STOCK (Continued)

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No.153/PMK.010/2010 tanggal 31 Agustus 2010 tentang "Kepemilikan Saham dan Permodalan Perusahaan Efek", perusahaan efek yang menjalankan kegiatan sebagai Perantara pedagang efek dan penjamin emisi, wajib memiliki modal disetor minimal sebesar Rp 50.000.000.000 (lima puluh miliar Rupiah).

Based on the Decision Letter of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his Decree No. 153/PMK.010/ 2010 dated 31 August 2010 concerning "The Shareholding and Capital of Securities Company", a securities company that operates as brokerage dealer and underwriter shall has a paid-up capital of not less than Rp 50,000,000,000 (fifty billion Rupiah).

Berdasarkan Surat Perusahaan yang ditujukan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 178/DIR-PS/ VIII/ 2015 tanggal 31 Agustus 2015, Perusahaan berencana untuk melaksanakan pembelian kembali saham sebanyak-banyaknya 18.000.000 (delapan belas juta) saham atau 2,5% (dua koma lima persen) dari total jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh perusahaan.

Based on Company's Letter to The Financial Service Authority (OJK) No. 178/DIR-PS/VIII/2015 dated 31 August 2015, the Company planned to buyback the treasury stock as many as 18,000,000 (eighteen million) shares or 2.5% (two points five percent) of the total shares which have been issued by the company.

Pembelian saham ini sesuai dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No.22/SEOJK.04/2015 tanggal 22 Agustus 2015 tentang kondisi lain sebagai kondisi pasar yang berfluktuasi secara signifikan dalam pelaksanaan pembelian kembali saham yang dikeluarkan oleh perusahaan publik.

This buyback action was in regard to Circular Letter issued by The Financial Service Authority (OJK) No.22/SEOJK.04/2015 dated 22 August 2015 for the other condition as significantly fluctuated market condition in stock buyback by public companies.

Sampai tanggal 17 November 2015, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali saham diperoleh kembali sebanyak 5.419.100 (lima juta empat ratus sembilan belas ribu seratus) saham dengan nilai Rp 18.409.806.814.

Until 17 November 2015, the Company have purchased the treasury stock about 5,419,100 (five million four hundred nineteen thousand and one hundred) shares with a value amounted to Rp 18,409,806,814.

Berdasarkan Surat Perusahaan yang ditujukan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 248/DIR-PS/XII/2015 tanggal 7 Desember 2015, Perusahaan telah menyelesaikan program pembelian kembali saham, dengan jumlah pembelian kembali sebanyak 5.419.100 (lima juta empat ratus sembilan belas ribu seratus) saham dengan nilai pembelian Rp 18.409.806.814.

Based on Company's Letter to The Financial Service Authority (OJK) No. 248/DIR-PS/XII/2015 on 7 December 2015, The company has completed the buyback treasury stock program about 5,419,100 (five million four hundred nineteen thousand and one hundred) shares, with a purchase value amounted to Rp 18,409,806,814.

Berdasarkan Surat Perusahaan yang ditujukan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No.296/DIR-PS/IX/2022 tanggal 30 September 2022, Perusahaan melakukan pembelian kembali saham, dengan jumlah penambahan pembelian sebanyak 3.152.100 (tiga juta seratus lima puluh dua ribu seratus) saham dengan nilai pembelian Rp 5.879.646.561.

Based on Company's Letter to The Financial Service Authority (OJK) No. 296/DIR-PS/IX/2022 on 30 September 2022, the Company has buyback additional treasury stock about 3,152,100 (three million one hundred fifty two thousand and one hundred) shares, with a purchase value amounted to Rp 5,879,646,561.

Sampai tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali saham diperoleh kembali sebanyak 8.571.200 (delapan juta lima ratus tujuh puluh satu ribu dua ratus) saham dengan total nilai Rp 24.289.453.375.

Until 31 December 2022, the Company have purchased the treasury stock about 8,571,200 (eight million five hundred seventy one and two hundred) shares, with a total value amounted to Rp 24,289,453,375.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022
Agio saham penawaran umum	4.000.000.000	4.000.000.000
Agio dividen saham 2004	3.000.000.000	3.000.000.000
Biaya emisi saham	(2.414.369.112)	(2.414.369.112)
Aset pengampunan pajak	387.825.000	387.825.000
	<u>4.973.455.888</u>	<u>4.973.455.888</u>

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

*Additional paid-in capital- public offering
Additional paid-in capital
share dividend 2004
Share issuance cost
Assets from tax amnesty*

24. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM

Perusahaan

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta Notaris No. tanggal 23 Juni 2023, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp 248.372.298.261 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 250 per saham untuk 711.428.800 saham atau sebesar Rp 177.857.200.000;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 200.000.000 sebagai cadangan umum sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Sisa laba bersih tahun 2022 dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Undang-undang No. 40 tahun 2007 ("Undang-undang") tentang Perusahaan Terbatas mengharuskan seluruh perusahaan untuk membuat penyisihan cadangan umum sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Undang-undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk pembentukan penyisihan tersebut. Pada tanggal 30 September 2023, Perusahaan secara bertahap telah membentuk cadangan umum sebesar Rp 7.929.684.302.

24. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE

The Company

Based on Annual General Meeting of Shareholders Minutes as stipulated in Notarial deed No. dated 23 June 2023 of Fathiah Helmi, SH., Notary in Jakarta has been decided and approved the allocation of net earning for closing period as of 31 December 2022 amounted to Rp 248,372,298,261 has been used as follows:

1. Distribute cash dividend of Rp 250 per share over 711,428,800 common shares or amounted to Rp 177,857,200,000;
2. Allocation appropriated net earning amounted to Rp 200,000,000 in general reserve, based on Company's Article of Association;
3. The remaining net income in 2022 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.

The Law No. 40 of 2007 (the "Law") regarding the Limited Liability Company requires the establishment of general reserve amounted to at least 20% of a company's issued and paid up capital. There is no set period of time over which this amount should be provided. As of 30 September 2023, the Company step by step has already established a provision of general reserve amounting to Rp 7,929,684,302.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

24. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM (Lanjutan)

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta Notaris No. 17 tanggal 13 Juli 2022, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2021 sebesar Rp 151.668.992.246 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 150 per saham untuk 714.580.900 saham atau sebesar Rp 107.187.135.000;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 200.000.000 sebagai cadangan umum sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Sisa laba bersih tahun 2021 dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Undang-undang No. 40 tahun 2007 ("Undang-undang") tentang Perusahaan Terbatas mengharuskan seluruh perusahaan untuk membuat penyisihan cadangan umum sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Undang-undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk pembentukan penyisihan tersebut. Pada tanggal 30 September 2022, Perusahaan secara bertahap telah membentuk cadangan umum sebesar Rp 7.729.684.302.

Entitas Anak

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 22 Juni 2023 telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 sebesar Rp 72.568.501.382 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 10.000.000.000 dari keuntungan Perusahaan;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 100.000.000 untuk dana cadangan umum;
3. Sisa laba bersih sebesar Rp 62.468.501.382 akan dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2022 telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 sebesar Rp 61.315.684.199 yang dipergunakan sebagai berikut:

4. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 5.000.000.000 dari keuntungan Perusahaan;
5. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 100.000.000 untuk dana cadangan umum;
6. Sisa laba bersih sebesar Rp 56.215.684.199 akan dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

24. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE (Continued)

Based on Annual General Meeting of Shareholders Minutes as stipulated in Notarial deed No. 17 dated 13 July 2022 of Fathiah Helmi, SH., Notary in Jakarta has been decided and approved the allocation of net earning for closing period as of 31 December 2021 amounted to Rp 151,668,992,246 has been used as follows:

1. *Distribute cash dividend of Rp 150 per share over 714,580,900 common shares or amounted to Rp 107.187.135.000;*
2. *Allocation appropriated net earning amounted to Rp 200,000,000 in General Reserve, based on Company's Article of Association;*
3. *The remaining net income in 2021 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.*

The Law No. 40 of 2007 (the "Law") regarding the Limited Liability Company requires the establishment of general reserve amounted to at least 20% of a company's issued and paid up capital. There is no set period of time over which this amount should be provided. As of 30 September 2022, the Company step by step has already established a provision of general reserve amounting to Rp 7,729,684,302.

The Subsidiary

Based on Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders dated 22 June 2023 has been decided and approved the allocation of net earning for the year ended 31 December 2022 at amount of Rp 72,568,501,382 as follows:

1. *Distribute cash dividend Rp 10,000,000,000 of the Company's net earnings;*
2. *Allocation of Rp 100,000,000 appropriated net earnings to general reserve;*
3. *The remaining net income amounted Rp 62,468,501,382 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.*

Based on Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders dated 30 June 2022 has been decided and approved the allocation of net earning for the year ended 31 December 2021 at amount of Rp 61,315,684,199 as follows:

4. *Distribute cash dividend Rp 5,000,000,000 of the Company's net earnings;*
5. *Allocation of Rp 100,000,000 appropriated net earnings to general reserve;*
6. *The remaining net income amounted Rp 56,215,684,199 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.*

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

25. KOMPONEN EKUITAS LAIN

Terdiri dari surplus revaluasi aset tetap, kerugian/keuntungan aktuarial pada liabilitas imbalan kerja, dan kenaikan nilai wajar atas penyertaan saham yang diukur pada nilai wajar melalui komprehensif lain, dikurangi dengan pajak tangguhan disajikan pada komponen ekuitas lainnya.

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022
Surplus revaluasi aset tetap	6.858.068.625	6.858.068.625
Keuntungan aktuarial pada liabilitas imbalan kerja	3.193.258.634	3.193.258.634
Kenaikan nilai wajar atas penyertaan saham di KSEI dan BEI	10.065.000.000	2.700.000.000
Pajak tangguhan	(702.516.901)	(702.516.901)
	<u>19.413.810.358</u>	<u>12.048.810.358</u>

25. OTHER EQUITY COMPONENTS

Consists of revaluation surplus of fixed assets, actuarial loss/gain on liabilities for employee benefits and increase in fair value of investment in shares measured at fair value through other comprehensive income, net of applicable deferred tax presented in the other equity component.

*Revaluation surplus of fixed assets
Actuarial gain on liabilities for
employee benefits
Increase in fair value of investment
in KSEI and BEI
Deferred tax*

26. KOMISI DARI TRANSAKSI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan pendapatan komisi dari transaksi perdagangan efek bersifat ekuitas, efek bersifat utang dan efek lain yang terdaftar di BEI.

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek Pihak ketiga	49.163.005.726	93.495.502.565
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)	1.800.440.897	1.331.920.680
	<u>50.963.446.623</u>	<u>94.827.423.245</u>

26. BROKERAGE COMMISSIONS

This account represents commission income on trading transactions of equity, debt and other securities listed at the Indonesia Stock Exchange.

*Brokerage commissions
Third parties
Related parties (see Note 39b)*

27. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan pendapatan jasa sebagai manajer investasi atas pengelolaan reksadana.

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022
Entitas anak Pihak ketiga	2.645.485.761	1.339.272.920
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)	140.827.932.255	125.038.117.392
	<u>143.473.418.016</u>	<u>126.377.390.312</u>

27. INCOME FROM INVESTMENT MANAGER SERVICES

This account represents income from being investment manager of mutual funds.

*Subsidiary
Third parties
Related parties (see Note 39b)*

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. PENDAPATAN BUNGA DAN DIVIDEN

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang diperoleh dari saldo kurang dana nasabah pihak ketiga sehubungan dengan transaksi efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan, imbalan bunga dari kegiatan dan portofolio efek yang dimiliki, serta dividen yang diterima atas investasi pada perusahaan lain, dengan rincian sebagai berikut:

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022
Pendapatan bunga dari transaksi piutang <i>reverse repo</i>	38.373.455.225	35.630.994.353
Pendapatan bunga dari piutang margin	38.921.307.639	34.707.795.812
Pendapatan bunga dari piutang nasabah	1.859.215.584	3.481.998.803
Pendapatan dividen dan bagi hasil	7.324.901.935	4.926.749.166
Pendapatan bunga obligasi	455.057.842	92.453.111
	<u>86.933.938.255</u>	<u>78.839.991.245</u>

28. **INTEREST AND DIVIDEND INCOME**

This account represents interest income from unsufficient balance of third parties customers pertaining to their securities trading transactions, interest benefits from the activities and portfolio owned and dividends received from investments in other companies, with details as follows:

*Interest income from reverse repo receivables
Interest income from margin receivables
Interest income from receivable from customers
Dividend income and profit sharing
Interest income from bonds*

29. KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TELAH DIREALISASI

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022
Pihak berelasi (lihat Catatan 38b) (Kerugian)/keuntungan penjualan reksadana	(796.822.899)	1.206.246.303
(Kerugian)/keuntungan penjualan efek ekuitas	(65.685.000)	598.792.000
	<u>(862.507.899)</u>	<u>1.805.038.303</u>
Pihak ketiga Keuntungan penjualan efek ekuitas	134.034.756	(202.670.456)
(Kerugian)/keuntungan penjualan efek utang	152.247.515	171.839.042
	<u>286.282.271</u>	<u>(30.831.414)</u>
	<u>(576.225.628)</u>	<u>1.774.206.889</u>

29. **REALIZED GAIN/(LOSS) ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES**

Related parties (see Note 38b)
*(Loss)/gain on trading of mutual funds
(Loss)/gain on trading of equity securities*

Third parties
*Gain on trading of equity securities
(Loss)/gain on trading of debt securities*

Akun ini merupakan keuntungan dari transaksi perdagangan efek bersifat ekuitas, efek bersifat utang dan efek lain yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan.

This account represents gain on trading transactions of equity, debt, and other securities listed at the Indonesia Stock Exchange and Indonesia Financial Services Authority.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) ATAS PERDAGANGAN EFEK
YANG BELUM DIREALISASI - BERSIH

30. **UNREALIZED GAIN/(LOSS) ON TRADING OF
MARKETABLE SECURITIES - NET**

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Pihak berelasi (lihat Catatan 38b)			Related parties (catatan Note 38b)
Perubahan nilai wajar reksadana	27.575.972.346	121.727.526.316	Changes in fair value of mutual funds
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	(2.417.755.500)	6.489.643.706	Changes in fair value of equity securities
	<u>25.158.216.846</u>	<u>128.217.170.022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	(64.916.859)	(157.820.530)	Changes in fair value of Equity securities
Perubahan nilai wajar efek utang	(45.257.100)	(8.404.758)	Debt securities
	<u>(110.173.959)</u>	<u>(166.225.288)</u>	
	<u>25.048.042.887</u>	<u>128.050.944.734</u>	

31. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMIN EMISI DAN
PENJUALAN EFEK

31. **UNDERWRITING AND SELLING FEES**

Akun ini merupakan imbalan jasa yang diterima Grup sebagai penjamin emisi dan agen penjualan atas penawaran umum perdana saham dan obligasi serta penawaran umum terbatas dengan hak memesan terlebih dahulu untuk periode berakhir pada 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 4.630.175.906 dan Rp 1.204.118.117.

This account represents fees obtained by the Group from underwriting activities and the selling agent for initial public offerings of shares and bonds, limited public offerings with pre-order right for the period ended on 30 September 2023 dan 2022 amounted to Rp 4,630,175,906 and Rp 1,204,118,117, respectively.

32. KEPEGAWAIAN

32. **EMPLOYMENT**

Akun ini merupakan beban gaji, bonus, dan tunjangan lainnya untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 30 September 2022 masing-masing sebesar Rp 84.852.789.071 dan Rp 86.008.063.796

This account salaries, bonus and other allowance for the period ended on 30 September 2023 and 30 September 2022 amounted to Rp 84,852,789,071 and Rp 86,008,063,796, respectively.

33. UMUM DAN ADMINISTRASI

33. **GENERAL AND ADMINISTRATIVE**

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Teknologi informasi	5.906.409.219	6.752.309.846	Information technology
Pungutan OJK	7.223.429.920	6.752.704.350	OJK charges
Honorarium	2.967.234.964	2.572.482.879	Honorarium
Jasa professional	3.135.061.501	1.373.647.788	Professional fees
Transaksi efek	7.335.204.649	1.909.578.204	Securities transaction
Jamsostek	1.846.674.746	1.727.769.519	Employee social security
Konsumsi	429.266.299	1.055.562.000	Consumption
Asuransi - pph 21	1.395.442.266	-	Insurance- Wht 21
Asuransi	555.184.143	993.753.977	Insurance
Telekomunikasi	961.814.790	955.400.639	Telecommunication
Transportasi dan perjalanan dinas	<u>1.199.813.697</u>	<u>726.307.890</u>	Transportation and traveling
Jumlah (dipindahkan)	<u>32.955.536.194</u>	<u>24.819.517.092</u>	Total (brought forward)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

33. UMUM DAN ADMINISTRASI (Lanjutan)		33. GENERAL AND ADMINISTRATIVE (Continued)	
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Jumlah (pindahan)	32.955.536.194	24.819.517.092	Total (carrying forward)
Representasi dan sumbangan	780.188.500	547.028.154	Representation and donation
Pemeliharaan peralatan kantor dan kendaraan	231.167.583	364.454.508	Maintenance office supplies and vehicle
Penjamin dan Penjualan Efek	1.469.894.400	-	Underwriter
Percetakan dan perlengkapan kantor	540.626.130	382.543.140	Printing and office supplies
Beban pajak	1.180.147.390	277.247.260	Tax expenses
Jaminan pensiun - BPJS	400.150.588	373.466.955	Pension - BPJS
Pendidikan dan pelatihan	874.270.631	206.634.342	Education and training
Iuran anggota asosiasi	261.686.287	286.189.751	Association membership
Administrasi bank	186.041.186	167.420.546	Bank administration
Jamuan	372.076.705	233.407.885	Entertainment
Pendidikan - SEOJK.07/2014	239.805.615	21.282.467	Education - SEOJK.07/2014
Lain-lain	620.726.206	815.087.749	Others
	<u>40.112.317.415.</u>	<u>28.494.279.849</u>	
34. PENDAPATAN BUNGA		34. INTEREST INCOME	
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Jasa giro	244.668.709	289.296.742	Interest on current accounts
Deposito	751.362.335	473.857.707	Time deposits
	<u>996.031.044</u>	<u>763.154.449</u>	
35. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN		35. INTEREST AND FINANCIAL EXPENSES	
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Aset hak guna	1.299.396.633	1.522.899.471	Right of use assets
Utang bank	2.495.494.444	199.818.053	Bank loan
	<u>3.794.891.077</u>	<u>1.722.717.524</u>	
36. LABA PER SAHAM DASAR		36. BASIC EARNINGS PER SHARE	
Berikut ini adalah data yang digunakan sebagai dasar untuk perhitungan laba per saham dasar:		The computation of earnings per share is based on following data:	
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Se2022	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	<u>115.851.775.795</u>	<u>231.081.001.827</u>	Profit for the year attributable to owners of the parent used in calculating of the basic earning per share
Jumlah rata-rata saham beredar	<u>711.428.800</u>	<u>714.580.900</u>	Average number of outstanding shares
Laba per saham dasar	<u>162,84</u>	<u>323,28</u>	Basic earnings per share
Halaman	- 86 -		Page

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

37. INFORMASI ARUS KAS

37. CASH FLOW INFORMATION

a. Transaksi non-kas

a. Non-cash transaction

Tabel dibawah ini menunjukkan transaksi non-kas
Perusahaan selama periode berjalan sebagai berikut:

The table shows the Company's non-cash transactions
during the period is as follows:

	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Aktivitas operasi yang tidak mempengaruhi arus kas:			Operating activities not affecting cash flows:
Perolehan atas aset tetap dari pembayaran piutang lain	4.719.485.074	8.842.318.291	Acquisitions of fixed assets from payment of other receivable

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas
pendanaan

b. Reconciliation of liabilities arising from funding
activities

	1 Januari/ January 2022	Arus kas/ Cash flows	Perubahan non-kas/ Non-cash changes	30 Sep/Sep2023	
PT Bank Permata Tbk	10.000.000.000 (	3.000.000.000)	-	7.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	18.000.000.000 (	3.000.000.000)	-	15.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7.000.000.000	8.000.000.000	-	15.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	8.000.000.000	-	8.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Jumlah	40.000.000.000	10.000.000.000	-	50.000.000.000	Total

	1 Januari/ January 2022	Arus kas/ Cash flows	Perubahan non-kas/ Non-cash changes	31 Desember/ December 2022	
Utang jangka pendek					Short term loan
PT Bank Permata Tbk	-	10.000.000.000	-	10.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	18.000.000.000	-	18.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	7.000.000.000	-	7.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	-	5.000.000.000	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
Jumlah	-	40.000.000.000	-	40.000.000.000	Total

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

38. ASET MONETER DALAM MATA UANG ASING

	Mata uang asing/ <i>Foreign currency</i>	
	30 Sep/Sep 2023	31Des/Dec 2022
	USD	USD
Kas dan setara kas	185.084	144.631
Portofolio efek	1.018.133	2.000.876
Piutang usaha	-	7.383
Aset lain-lain	24.500	24.500
	<u>1.227.717</u>	<u>2.177.390</u>

38. MONETARY ASSETS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

	Ekuivalen Rupiah/ <i>Equivalents in Rupiah</i>		
	30 Sep/Sep 2023	31Des/Dec 2022	
	Rp	Rp	
Cash and cash equivalents	2.873.606.573	2.189.579.801	
Marketable securities	15.807.525.915	30.291.262.726	
Trade receivable	-	116.156.446	
Other assets	380.387.000	385.409.500	
	<u>19.061.519.488</u>	<u>32.982.408.473</u>	

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat hubungan

- PT Bank Pan Indonesia Tbk dan PT Patria Nusa Adamas adalah pemegang saham utama Perusahaan.
- PT Panin Asset Management merupakan manajer investasi dari reksadana-reksadana yang ditempatkan oleh induk perusahaan.
- Perusahaan memberikan jasa perantara perdagangan efek kepada reksadana-reksadana yang dikelola oleh entitas anak dan PT Patria Nusa Adamas.
- Karyawan kunci adalah pihak direksi dan komisaris Perusahaan yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan Perusahaan.

Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anak yang merupakan pihak berelasi, telah dieliminasi dalam konsolidasian dan tidak disajikan dalam catatan ini.

Perusahaan dan entitas anak dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan beberapa transaksi dengan pihak berelasi tersebut diatas berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

39. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of relationship

- PT Bank Pan Indonesia Tbk dan PT Patria Nusa Adamas are major shareholders of the Company.
- PT Panin Asset Management is the investment manager of mutual funds placed by parent company.
- The Company provides securities brokerage services to mutual funds managed by the subsidiaries and PT Patria Nusa Adamas.
- Key personnel consist of the Company's directors and commissioners who hold authority and responsibility to plan, manage and control the Company's operations.

Transactions with related parties

Transactions between the Company and its subsidiaries, which are the related parties of the Company have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

In the normal course of business, the Company and its subsidiaries entered into certain transactions with the above related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

39. **NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES** (Continued)

Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi

a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi
adalah sebagai berikut:

Transactions with related parties

a. Significant balances with related parties were as follows:

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	Persentase terhadap jumlah aset/liabilitas (%)/ Percentage to total assets/liabilities (%)	
			30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022
<u>Aset/Assets</u>				
Kas dan setara kas/ <i>Cash and cash equivalents</i> (lihat Catatan/see Note 4)	4.504.255.063	2.935.384.186	0,21	0,14
Piutang transaksi perantara pedagang efek/ <i>Receivable from brokerage securities</i> (lihat Catatan/ see Note 5)	195.239.700	1.408.011.250	0,01	0,07
Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i> (lihat Catatan/see Note 6)	17.882.440.155	17.148.803.254	0,84	0,82
Portofolio efek/ <i>Marketable securities</i> (lihat Catatan/see Note 7)	913.933.820.550	852.621.905.485	42,75	40,56
	<u>936.515.755.468</u>	<u>874.114.104.175</u>	<u>43,81</u>	<u>41,59</u>

Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi

b. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi
adalah sebagai berikut:

Transactions with related parties

b. Significant balances with related parties were as follows:

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	Persentase terhadap jumlah aset/liabilitas (%)/ Percentage to total assets/liabilities (%)	
			30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022
<u>Liabilitas/Liabilities</u>				
Utang usaha/ <i>Trade payables</i> (lihat Catatan/see Note 17)	1.202.194.706	1.053.795.620	0,2	0,21
Utang transaksi perantara pedagang efek/ <i>Payable to brokerage securities</i> (lihat Catatan/see Note 16)	6.670	16.920.507.291	0,00	3,37
	<u>1.202.201.376</u>	<u>17.974.302.911</u>	<u>0,02</u>	<u>3,58</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

39. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (Continued)

			Persentase terhadap jumlah pendapatan (%) / Percentage to total revenue (%)	
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek/ Brokerage commissions (lihat Catatan/see Note 26)	1.800.440.897	1.331.920.680	0,58	0,31
Pendapatan kegiatan manajer investasi/ Income from investment manager services (lihat Catatan/see Note 27)	140.827.932.255	125.038.117.392	45,36	29,01
Keuntungan/(kerugian) atas perdagangan efek yang telah direalisasi/Gain/(loss) on trading of marketable securities - realized (lihat Catatan/see Note 29)	(862.507.899)	1.805.038.303 (	0,28)	0,42
Keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi/Gain on trading of marketable securities - unrealized (lihat Catatan/see Note 30)	25.158.216.846	128.217.170.022	8,10	29,74
	<u>166.924.082.099</u>	<u>256.392.246.397</u>	<u>53,76</u>	<u>59,48</u>

Kompensasi Dewan Komisaris dan Direksi yang
dibayar oleh Perusahaan dalam bentuk gaji dan tunjangan
untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023
sebesar Rp 22.905.677.233 (30 September 2022: Rp
23.060.779.188).

The Board of Commissioners' and Board of Directors'
compensation which are paid by the Company in the form
of salaries and other allowances for the period ended
30 September 2023 amounted to Rp 22,905,677,233
(30 September 2022: 23.060.779.188).

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION

Sehubungan dengan pendirian PAM, entitas anak pada tahun
2011, struktur organisasi internal telah berubah yang
menyebabkan segmen dilaporkan teridentifikasi.

In connection with the establishment of PAM,
a subsidiary in 2011, the internal organization structure
has been changed which resulting in the identification of
reportable segment.

Segmen dilaporkan atas produk dan jasa yang menghasilkan
pendapatan.

Product and services from which reportable segments
derive their revenues.

Informasi yang dilaporkan kepada Direksi untuk tujuan
alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen
difokuskan pada jenis jasa yang diberikan atau disediakan.
Segmen operasi yang dilaporkan Grup merupakan kegiatan
sebagai berikut:

Information reported to the Board of Directors for the
purpose of resources allocation and assessment of
segment performance focuses on type of services
delivered or provided. The Group's reportable operating
segments are engaged in the following:

1. Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
2. Kegiatan manajer investasi

1. Brokerage and underwriting
2. Investment manager

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION (Continued)

Pendapatan segmen operasi

Operating segment revenue

Berikut ini merupakan analisa pendapatan dan hasil segmen Perusahaan dan entitas anak berdasarkan segmen operasi dilaporkan:

The following is an analysis of the Company and its subsidiary's revenue and result based on reportable operating segments:

	Pendapatan segmen operasi/ Operating segment revenues		
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	149.679.813.951	266.247.758.214	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	159.008.734.401	155.573.615.428	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	1.784.247.707	9.252.700.900	Other business activities
	<u>310.472.796.059</u>	<u>431.074.074.542</u>	
	Laba segmen operasi/ Operating segment profit		
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	67.340.230.305	172.732.500.969	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	81.732.698.315	83.910.947.839	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	1.627.643.431	9.139.528.994	Other business activities
	<u>150.700.572.051</u>	<u>265.782.977.802</u>	
	Laba sebelum pajak segmen operasi/ Operating segment profit before tax		
	30 Sep/Sep 2023	30 Sep/Sep 2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	64.978.224.514	176.066.150.354	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	81.530.909.703	83.265.007.469	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	1.707.727.176	9.228.116.234	Other business activities
	<u>148.216.861.392</u>	<u>267.559.274.057</u>	

Pendapatan segmen yang dilaporkan di atas merupakan pendapatan yang dihasilkan dari pihak ketiga. Tidak terdapat pendapatan antar segmen operasi.

Segment revenue reported above represents revenue generated from third parties. There were no inter-operating segment sales.

Kebijakan akuntansi dari segmen operasi dilaporkan adalah sama dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anak seperti dijabarkan pada Catatan 2s atas laporan keuangan konsolidasian. Laba segmen operasi merupakan laba yang diperoleh setiap segmen operasi tanpa mengalokasikan penghasilan/(beban) lain-lain dan beban pajak. Hal ini merupakan pengukuran yang dilaporkan kepada Direksi sebagai pengambil keputusan operasional untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen operasi.

The accounting policies of the reportable operating segments are the same as the Company and its subsidiaries' accounting policies described in Note 2s to the consolidated financial statements. Operating segment profit represents the profit earned by each operating segment without allocation of other incomes/(expenses) and tax expenses. This is the measure of reporting to the Board of Directors as the chief operating decision maker for the purposes of resource allocation and assessment of operating segment performance.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION (Continued)

Kebijakan akuntansi dari segmen operasi dilaporkan adalah sama dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anak seperti dijabarkan pada Catatan 2s atas laporan keuangan konsolidasian. Laba segmen operasi merupakan laba yang diperoleh setiap segmen operasi tanpa mengalokasikan penghasilan/(beban) lain-lain dan beban pajak. Hal ini merupakan pengukuran yang dilaporkan kepada Direksi sebagai pengambil keputusan operasional untuk tujuan alokasi sumber daya dan penilaian kinerja segmen operasi.

The accounting policies of the reportable operating segments are the same as the Company and its subsidiaries' accounting policies described in Note 2s to the consolidated financial statements. Operating segment profit represents the profit earned by each operating segment without allocation of other incomes/(expenses) and tax expenses. This is the measure of reporting to the Board of Directors as the chief operating decision maker for the purposes of resource allocation and assessment of operating segment performance.

Aset dan liabilitas segmen operasi

Operating segment assets and liabilities

	Aset segmen operasi/ Operating segment assets		
	30 Sep/Sep 2023	31Des/Dec 2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	1.640.770.750.440	1.659.074.592.259	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	439.615.597.636	385.772.186.305	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	57.498.428.981	57.393.649.340	Other business activities
	<u>2.137.884.777.057</u>	<u>2.102.240.427.904</u>	
	Liabilitas segmen operasi/ Operating segment liabilities		
	30 Sep/Sep 2023	31Des/Dec 2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	561.719.781.611	477.169.219.853	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	24.910.320.531	24.531.595.211	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	6.169.894	5.807.693	Other business activities
	<u>586.636.272.036</u>	<u>501.706.622.757</u>	

Untuk tujuan pengawasan kinerja segmen operasi dan pengalokasian sumber daya diantara segmen operasi, seluruh aset dan liabilitas dialokasikan ke segmen dilaporkan.

For the purpose of monitoring operating segment performance and allocating resources between operating segments, all assets and liabilities are allocated to reportable segments.

Grup mempertimbangkan untuk tidak menyajikan pendapatan per pelanggan eksternal per lokasi operasi dan informasi terkait aset per lokasi aset karena Perusahaan dan entitas anak hanya beroperasi di Indonesia.

The Group considered not presenting the revenue from external customers by location of operation and information by location of assets, since the Company and its subsidiaries only operate in Indonesia.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

41. KONTINJENSI

PT Media Nusantara Citra Tbk

Pada bulan Februari 2011, Perusahaan menerima surat perkara dari Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 29/PDT.G/2011/PN.JKT.PST, sehubungan dengan Penawaran Umum Perdana (IPO) PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC) dimana Perusahaan menjadi salah satu Penjamin Emisi Efek dan salah satu tergugat dari 44 pihak yang digugat sebagai dalam perkara. Pada tanggal 28 Juni 2011, Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah memutuskan:

1. Mengabulkan eksepsi para tergugat
2. Menyatakan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak berwenang untuk memeriksa dan mengadili perkara ini
3. Menyatakan gugatan penggugat tidak dapat diterima.

Pada tanggal 4 September 2012, Majelis Hakim Pengadilan Tinggi DKI Jakarta, telah memutuskan perkara perdata No. 15/Pdt/2012/PT.DKI juncto No. 29/Pdt.G/2011/PN.Jkt.Pst, yang amar putusannya antara lain:

1. Menerima permohonan banding dari Kuasa Hukum Pembanding semula Penggugat;
2. menguatkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tanggal 28 Juni 2011 No. 029/Pdt.G/2011/PN.Jkt. Pst. yang dimohonkan pemeriksaan dalam tingkat banding tersebut.

Sampai tanggal 31 Desember 2022 perkara masih dalam proses kasasi di Mahkamah Agung Republik Indonesia yang diajukan oleh Penggugat tanggal 11 Maret 2013 dan Perusahaan telah mengajukan dan menyerahkan Kontra Memori Kasasi No. 016/TPPEI-Int/III/2013 tanggal 21 Maret 2013.

41. CONTINGENCIES

PT Media Nusantara Citra Tbk

In February 2011, the Company received a lawsuit from the State Court of Central Jakarta No. 29/PDT.G/2011/PN.JKT.PST as a defendant among 44 parties sued in the case concerning of Initial Public Offering (IPO) of PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC), whereas the Company acted as one of the Underwriters. On 28 June 2011, Central Jakarta District court has been decided:

1. *Granted the demurrer of the defendants*
2. *Declared the Central Jakarta district court is not authorized to examine and adjudicate the case*
3. *Declared the plaintiff's lawsuit can not be accepted.*

On 4 September 2012, the Court of DKI Jakarta have decided the civil case No. 15/Pdt/2012/PT.DKI juncto No. 29/Pdt.G/2011/PN.Jkt.Pst, which the finding are:

1. *Receiving the petition for appeal of the Attorneys of the plaintiffs;*
2. *Strengthen the Central Jakarta District Court's verdict on 28 June 2011 No. 029/Pdt.G/2011/PN. Jkt.Pst. which petitioned the appellate level examinations.*

As of 31 December 2022 the case in the level of cassation in the Supreme Court of the Republic of Indonesia which submitted by plaintiff dated 11 March 2013 and the Company has been filed and submit a counter against the cassation No. 016/TPPEI-Int/III/2013 dated 21 March 2013.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

42. MANAJEMEN MODAL

Grup mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Grup melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimumkan imbal hasil kepada pemegang saham melalui optimalisasi saldo liabilitas dan ekuitas. Untuk memelihara atau mencapai struktur modal yang optimal, Grup dapat menyesuaikan jumlah pembayaran dividen, pengurangan modal, penerbitan saham baru atau membeli kembali saham beredar, mendapatkan pinjaman baru atau menjual aset untuk mengurangi pinjaman.

Perusahaan yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah dan penjamin emisi, dan entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi diwajibkan untuk mempunyai modal disetor di atas ketentuan minimum masing-masing sebesar Rp 50 miliar dan Rp 25 miliar yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No. 153/KMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

Perusahaan dan entitas anak diwajibkan memelihara persyaratan minimum Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) seperti yang disebutkan dalam Peraturan Bapepam-LK No. V.D.5 yang terlampir dalam Surat Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011 dan Peraturan Bapepam-LK No. X.E.1, yang terlampir dalam surat keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-460/BL/2008 tanggal 10 November 2008. Keputusan tersebut diperbaharui dengan POJK No. 52/POJK.04/2020 tanggal 11 Desember 2020.

Perusahaan yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah dan penjamin emisi, diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum MKBD sebesar Rp 25.000.000.000 atau 6,25% dari total liabilitas tanpa utang sub-ordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum/penawaran terbatas ditambah ranking liabilitas, mana yang lebih tinggi. Entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi juga diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum MKBD sebesar Rp 200.000.000 ditambah 0,1% dari total dana yang dikelola. Keputusan ini harus diterapkan oleh Perusahaan dan entitas anak sejak 1 Februari 2012.

Jika hal ini tidak diawasi dan disesuaikan, tingkat modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah jumlah minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha.

42. CAPITAL MANAGEMENT

The Group manages its capital to ensure that they will be able to continue as going concern while maximizing the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance. In order to maintain or achieve an optimal capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payment, return capital to shareholders, issue new shares or buy back issued shares, obtain new borrowings or sell assets to reduce borrowings.

The Company that operate as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiary that operate as investment manager are required to have paid-up capital above the minimum requirement amounting to Rp 50 billion and Rp 25 billion, respectively, by the Ministry of Finance decision letter No. 153/KMK.010/2010 concerning the shares ownership and equity of securities companies.

The Company and its subsidiary are required to maintain minimum Net Adjusted Working Capital (NAWC) as imposed by Bapepam-LK Regulation No. V.D.5 as attached to Decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-566/ BL/2011 dated 31 October 2011 and Bapepam-LK Regulation No. X.E.1 as attached to Decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-460/ BL/2008 dated 10 November 2008. The decree has been amended by POJK No. 52/POJK.04/2020 dated 11 December 2020.

The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, are required to maintain NAWC at least Rp 25,000,000,000 or 6.25% of total liabilities without subordinate loan and loan related to public offering/limited offering plus ranking liabilities, whichever is higher. The subsidiary that operates as investment manager are required to maintain NAWC at least Rp 200,000,000 plus 0.1% from total managed fund. This Decree should be implemented by the Company and its subsidiaries starting from 1 February 2012.

If not properly monitored and adjusted, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amounts set by the regulators, which could expose various sanctions ranging from fines and censure to imposing partial or complete restrictions on its ability to conduct business.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

42. MANAJEMEN MODAL (Lanjutan)

42. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

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

To address the risk, the Group continuously evaluates the levels of regulatory capital requirements and monitors regulatory developments regarding net working capital requirements and prepare for increases in the required minimum levels of regulatory capital that may occur from time to time in the future.

Grup telah memenuhi persyaratan modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD). Jumlah MKBD yang dilaporkan adalah sebagai berikut:

The Group has complied with the requirement of the paid-in capital and the Net Adjusted Working Capital (NAWC). These amounts of reported NAWC are as follows:

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	
Perusahaan	881.581.669.159	881.613.670.961	Company
Entitas anak	279.334.984.074	239.512.265.343	Subsidiary
	<u>1.160.916.653.233</u>	<u>1.121.125.936.304</u>	

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

Ikhtisar dari instrumen keuangan yang dimiliki Grup menurut kategorinya sebagai berikut:

A summary of the financial instruments held by the Group based on their categories is as follow:

Aset keuangan	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	Financial assets
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>			<u>Financial assets at fair value through profit and loss</u>
Portofolio efek	<u>930.663.280.833</u>	<u>867.476.007.656</u>	Marketable securities
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</u>			<u>Financial assets at fair value through other comprehensive income</u>
Penyertaan saham	<u>10.560.000.000</u>	<u>3.195.000.000</u>	Investment in shares
<u>Biaya diamortisasi</u>			<u>Amortised cost</u>
Kas dan setara kas	21.872.795.143	18.896.168.825	Cash and cash equivalents
Piutang transaksi perantara pedagang efek	725.028.350.923	854.711.042.918	Receivable from brokerage securities
Piutang usaha	18.203.830.710	17.505.032.950	Trade receivable
Piutang transaksi repo	362.854.164.173	274.181.955.424	Receivables from repo transaction
Piutang lain-lain	6.834.309.599	7.459.293.395	Other receivables
Aset lain-lain	<u>3.426.027.350</u>	<u>3.443.312.852</u>	Other assets
	<u>1.138.219.477.898</u>	<u>1.176.196.806.364</u>	
<u>Liabilitas keuangan</u>			<u>Financial liabilities</u>
<u>Liabilitas keuangan lainnya</u>			<u>Other financial liabilities</u>
Utang jangka pendek	50.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	482.337.149.879	405.016.776.698	Payable to brokerage securities
Utang usaha	1.233.011.787	1.089.866.738	Trade payables
Beban akrual	<u>8.488.223.707</u>	<u>6.816.997.135</u>	Accruals
	<u>542.058.385.373</u>	<u>452.923.640.571</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO
(Lanjutan)

43. **FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT**
(Continued)

Kebijakan dan tujuan manajemen risiko keuangan

Financial risk management policies and objectives

Grup telah mendokumentasikan kebijakan manajemen risiko keuangannya. Kebijakan yang ditetapkan merupakan strategi bisnis secara menyeluruh dan filosofi manajemen risiko. Keseluruhan strategi manajemen risiko Grup ditujukan untuk meminimalkan pengaruh ketidakpastian yang dihadapi dalam pasar terhadap kinerja keuangan Grup. Direksi menentukan kebijakan tertulis manajemen risiko keuangan secara keseluruhan melalui masukan laporan komite-komite risiko yang dibentuk dalam divisi-divisi terkait.

Group has documented its financial risk management policies. These policies set out Group's overall business strategies and its risk management philosophy. Group's overall risk management strategy seeks to minimize adverse effects from the unpredictability of financial markets on Group's financial performance. The Board of Directors provides written policies for overall financial risk management through input of reports of each risk committee in the related division.

Grup beroperasi di dalam negeri dan menghadapi berbagai risiko keuangan, termasuk likuiditas, harga pasar, kredit, dan suku bunga. Dana Perusahaan dan entitas anak dan eksposur suku bunga dikelola oleh fungsi keuangan Grup sesuai dengan kerangka kebijakan yang disetujui oleh komite. Kerangka tersebut memaparkan risiko pada Perusahaan dan entitas anak dan langkah-langkah yang akan diambil untuk mengelola risiko. Komite risiko Perusahaan dan entitas anak menetapkan dan memantau kebijakan ini.

The Group operates locally and is exposed to a variety of financial risks including liquidity, market price, credit, interest rate and currency risks. The Company and its subsidiaries' funding and exposure to interest rate risk are managed by the Group's treasury functions in accordance with a policy framework approved by the committees. The framework lays out the Company and its subsidiaries' appetite for risk and the steps to be taken to manage these risks. The Company and its subsidiaries' risk committee set and monitor these policies.

Risiko harga pasar

Market price risk

Eksposur Grup terhadap risiko harga pasar terutama muncul dari *counterparties* yang gagal memenuhi kewajibannya atau melalui kesalahan perdagangan dan kesalahan lainnya.

Group's exposure to market price risk primarily arises from counterparties who fail to fulfill their obligations or through trade mismatches and other errors.

Dalam transaksi perdagangan di bursa, Grup bertindak sebagai *principal* dan kemudian menovasi kontrak tersebut ke *nasabah*. Kegagalan *nasabah* memenuhi kewajibannya atas penggunaan margin akan menyebabkan Grup terkena risiko harga pasar.

In exchange traded transaction, Group executes the trade as principal and then novates the contract to its client. The failure of customers to meet their obligations for the use of margin will cause Group to market price risk exposure.

Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi ini, Grup mendiversifikasi portofolionya. Diversifikasi portofolio dilakukan berdasarkan batasan yang ditentukan komite.

To manage its price risk arising from these investments, Group diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the Committee.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

43. INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. **FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT**
(Continued)

Risiko harga pasar (Lanjutan)

Market price risk (Continued)

Aset keuangan yang berdampak terhadap risiko harga pasar adalah:

Financial assets that have an impact on the market price risk are:

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	
Portofolio efek (lihat Catatan 7)			Marketable securities (see Note 7)
Efek ekuitas			Equity securities
Pihak ketiga	1.731.217.383	10.330.300.186	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi	49.929.076.500	34.848.000.000	<i>Related parties</i>
	<u>51.660.293.883</u>	<u>45.178.300.186</u>	
Efek utang			Debt securities
Pihak ketiga	14.998.242.900	4.523.801.985	<i>Third parties</i>
Reksadana			Mutual funds
Pihak berelasi	864.004.744.050	817.773.905.485	<i>Related parties</i>
	<u>930.663.280.833</u>	<u>867.476.007.656</u>	

Grup mempunyai risiko yang disebabkan oleh perubahan harga pasar instrumen keuangan dimana perubahan harga pasar tersebut sangat dipengaruhi oleh faktor-faktor eksternal dengan variabel-variabel yang sangat kompleks, antara lain:

Group has a risk due to changes in market prices of financial instruments where market price changes are strongly influenced by external factors with the variables that are very complex, such as:

- a. Aset keuangan yang dimiliki mempunyai fluktuasi harga yang sangat tinggi
- b. Prediksi harga pasar sangat tergantung dengan keadaan ekonomi dalam dan luar negeri serta kinerja masing-masing instrumen keuangan tersebut, sehingga sulit untuk diprediksi secara tepat
- c. Data historikal tidak dapat mencerminkan keadaan di tahun berjalan maupun di tahun-tahun yang akan datang.

- a. *Financial assets held to have a very high price fluctuation*
- b. *Prediction of market price depends on the economic situation the domestic and foreign and the performance of each of the financial instrument, so it is difficult to predict appropriately*
- c. *Historical data can not reflect the condition in the current year and in the next years.*

Grup berkesimpulan bahwa analisa sensitivitas risiko pasar karena perubahan harga tidak memungkinkan untuk diungkapkan mengingat analisa tersebut tidak dapat mewakili risiko yang melekat pada instrumen keuangan yang dimiliki Grup.

Group concluded that the sensitivity analysis of market risk because the changes in prices are not possible to be disclosed since the analysis is not able to represent the risks inherent in Group's financial instruments.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

43. INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. **FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT**
(Continued)

Risiko suku bunga

Interest rate risk

Risiko suku bunga arus kas adalah risiko arus kas di masa datang atas instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Nilai wajar risiko suku bunga adalah risiko nilai wajar instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Grup dihadapkan pada berbagai risiko terkait dengan fluktuasi suku bunga pasar.

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the fair value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. Group is exposed to various risks associated with fluctuations in market interest rates.

Aset dan kewajiban keuangan yang berpotensi terpengaruh risiko suku bunga terutama terdiri dari deposito berjangka, piutang dan hutang margin. Grup memonitor perubahan suku bunga pasar untuk memastikan suku bunga Grup sesuai dengan pasar.

The financial assets and liabilities that potentially subject Group to interest rate risk consist mainly of time deposits, margin debts and receivables. Changes in market interest rates are closely monitored to ensure that Group's interest rates are in line with the market.

Dibawah ini menggambarkan rincian aset dan liabilitas keuangan Grup yang dipengaruhi oleh tingkat bunga:

Below describes the details of Group's financial assets and liabilities are affected by interest rate:

	Tingkat bunga %/ Interest rate %	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	
Aset keuangan				Financial assets
Kas dan setara kas	-	21.872.795.143	18.896.168.825	Cash and cash equivalents
Piutang nasabah – margin	16,00%-19,00%	238.383.294.541	451.886.789.460	Margin receivables
Piutang transaksi repo		362.854.164.173	274.181.955.424	Receivables from repo transaction
Jumlah aset keuangan		<u>623.110.253.857</u>	<u>744.964.913.709</u>	Total financial assets
Liabilitas keuangan				Financial liabilities
Utang jangka pendek	6,00%-8,00%	<u>50.000.000.000</u>	<u>40.000.000.000</u>	Short term loans

Risiko kredit

Credit risk

Risiko kredit timbul dari risiko kegagalan dari *counterparty* atas kewajiban kontraktual yang mengakibatkan kerugian keuangan kepada Grup. Grup tidak memiliki risiko konsentrasi kredit yang signifikan. Grup memiliki kebijakan untuk memastikan bahwa perdagangan dengan nasabah yang mempunyai jaminan kredit yang baik. Divisi kredit menetapkan batas kredit dan tingkat jaminan untuk klien.

Credit risk arises from the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to Group. Group has no significant concentration of credit risk. Group has policies in place to ensure that it trades with clients with appropriate credit collateral history. The credit division sets trading limits and collateral levels for clients.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

43. INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. **FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT**
(Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Eksposur risiko kredit Grup berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada posisi kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Grup memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Grup atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa. Grup mempunyai eksposur terhadap nasabah-nasabah yang memiliki piutang yang telah jatuh tempo dan Grup telah menurunkan nilainya ke estimasi jumlah terpulihkan. Atas piutang tersebut, Grup telah menerima jaminan yang memadai.

Group's exposure to credit risk relating to its stock broking activities is associated with its clients' contractual positions that arise on trading. As such, Group requires its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that Group may accept from clients are cash and listed securities. Group has exposure to customers with receivables which are past due and impaired such receivable to its estimated recoverable amount. On such receivables, Group has received the appropriate collateral.

Tabel dibawah ini menggambarkan rincian aset keuangan Grup yang dipengaruhi oleh risiko kredit:

The table below describes the details of Group's financial assets that are affected by credit risk:

	Tingkat bunga %/ Interest rate %	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	
Aset keuangan				Financial assets
Piutang nasabah - margin		238.383.294.541	451.886.789.460	Margin receivables
Piutang transaksi repo	16,00% - 19,00%	362.854.164.173	274.181.955.424	Receivables from repo transaction
Jumlah aset keuangan		<u>601.237.458.714</u>	<u>726.068.744.884</u>	Total financial assets

Risiko likuiditas

Liquidity risk

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

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

Tabel dibawah ini menggambarkan rincian liabilitas keuangan Grup yang dipengaruhi oleh risiko likuiditas:

The table below describes the details of Group's financial liabilities are affected by liquidity risk:

	30 Sep/Sep 2023	31 Des/Dec 2022	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang jangka pendek	50.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	482.337.149.879	405.016.776.698	Payable to brokerage securities
Utang usaha	1.233.011.787	1.089.866.738	Trade payables
Beban akrual	8.488.223.707	6.816.997.135	Accruals
	<u>542.058.385.373</u>	<u>452.923.640.571</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

43. INSTRUMEN KEUANGAN – MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. **FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT**
(Continued)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Liquidity risk (Continued)

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek atau menggunakan suku bunga pasar yang berlaku.

The fair values of the financial assets and financial liabilities recorded at amortized cost in the consolidated financial statements approximate their fair values because of their short-term maturities or they carry prevailing market interest rates.

Liabilitas keuangan Grup memiliki jatuh tempo kurang dari satu tahun.

Group's financial liabilities have a maturity of less than one year.

44. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

44. **FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

Tabel berikut ini menyajikan aset dan liabilitas keuangan Grup yang diukur sebesar nilai wajar pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

The following table presents the Group's financial assets and liabilities that are measured at fair value as of 30 September 2023 and 31 December 2022 :

30 Sep/Sep 2023				
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi				Financial asset at fair value through profit and loss
Portofolio efek:				Marketable securities:
Reksadana	864.004.744.050	-	-	864.004.744.050
Efek ekuitas	51.660.293.883	-	-	51.660.293.883
Efek utang	-	14.998.242.900	-	14.998.242.900
	915.665.037.933	14.998.242.900	-	930.663.280.833
31 Des/Dec 2022				
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi				Financial asset at fair value through profit and loss
Portofolio efek:				Marketable securities:
Reksadana	817.773.905.485	-	-	817.773.905.485
Efek ekuitas	45.178.300.186	-	-	45.178.300.186
Efek utang	-	4.523.801.985	-	4.523.801.985
	862.952.205.671	4.523.801.985	-	867.476.007.656

Portofolio efek yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ditentukan berdasarkan hirarki pengukuran nilai wajar tingkat 1, yaitu menggunakan harga kuotasi pasar yang aktif.

Marketable securities classified as financial assets at fair value through profit or loss is determined based on the hierarchy of fair value measurement at level 1, that use active market quotation price.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2023 AND 31 DECEMBER 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

44. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

44. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar

Financial instruments measured at fair value

Nilai wajar aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL) dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga kuotasi pasar sebagai berikut:

The fair values of financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL) with standard terms and conditions and traded on active liquid markets are determined with reference to quoted market prices as follows:

- Nilai wajar efek ekuitas dan obligasi ditetapkan berdasarkan harga pasar yang tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal pelaporan.
- Nilai wajar reksadana disajikan sebesar nilai aset bersih reksadana tersebut pada tanggal pelaporan yang dihitung oleh bank kustodian.

- *The fair value of equity and bond securities is determined based on market prices published by Indonesia Stock Exchange as of the reporting date.*
- *The fair value of mutual funds is determined based on its net asset value as of the reporting date calculated by custodian bank.*

Nilai wajar utang bank, utang pada lembaga kliring dan penjaminan, utang nasabah, utang kegiatan manajer investasi dan beban masih harus dibayar mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

The fair value of bank loan, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, payable to investment manager, and accruals approximate their carrying value due to their short term nature.

45. INFORMASI KEUANGAN ENTITAS INDUK

46. PARENT ENTITY FINANCIAL INFORMATION

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas Induk) ini, dimana investasi pada Entitas Anak dicatat dengan metode biaya, disajikan untuk dapat menganalisa hasil usaha entitas induk saja (lihat Lampiran F - F/10).

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Panin Sekuritas Tbk (Parent Entity) which is the investments in Subsidiaries is accounted for under cost method, and is prepared in order that the parent entity's results of operations can be analyzed (see Appendix F - F/10).

Informasi keuangan tambahan PT Panin Sekuritas Tbk berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan Entitas Anak.

The supplementary financial information of PT Panin Sekuritas Tbk should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Panin Sekuritas Tbk and Subsidiaries.