

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

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021/
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021

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

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

Pernyataan Direksi

Directors' Statement

Laporan Keuangan Konsolidasian

Consolidated 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

8-90

Notes to the Consolidated Financial Statements



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB
ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

**DIRECTORS' STATEMENT REGARDING
RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS OF
30 SEPTEMBER 2022**

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. <i>We are responsible for the preparation and presentation of PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' the consolidated financial statements;</i> |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia; | 2. <i>PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian financial accounting standards;</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar; | 3. a. <i>All information in PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;</i> |
| 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. <i>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;</i> |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya. | 4. <i>We are responsible for PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' internal control system.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 27 Oktober 2022

Jakarta, 27 October 2022

Indra Christanto
(Presiden Direktur/President Director)

Rosmini Lidarjono
(Wakil Presiden Direktur/Vice President Director)

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

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec2021	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	4	12.691.096.158	16.144.136.643	Cash and cash equivalents
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	5a	12.601.679.198	11.986.333.140	Deposit at Clearing and Guarantee Institution
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	5b	335.901.432.300	274.139.683.800	Receivable from Clearing and Guarantee Institution
Piutang nasabah	6			Receivable from customers
dikurangi: Cadangan Kerugian Penurunan Nilai				less: Allowance for Impairment Losses
Pihak ketiga		585.205.505.526	661.186.530.675	Third parties
Pihak berelasi		12.282.053.563	5.766.772.479	Related parties
				Receivables from investment manager
Piutang kegiatan manajer investasi	7	17.434.650.492	14.884.705.539	
Portofolio efek	8	919.168.617.486	705.826.947.230	Marketable securities
				Receivables from reverse repo - net
Piutang reverse repo - bersih	9	323.502.244.737	282.831.571.558	
Estimasi tagihan restitusi pajak	21a	-	44.743.750	Estimate claims for tax refunds
Beban dibayar dimuka	10	6.563.332.445	4.795.630.423	Prepayment
Pendapatan yang masih harus diterima	11	53.175.000	19.416.768	Accrued income
Piutang lain-lain	12	17.746.010.673	20.542.149.498	Other receivables
Penyertaan saham	13	495.000.000	495.000.000	Investment in shares
Aset tetap	14	20.503.670.248	24.453.364.678	Property and equipments
Aset hak-guna	15	18.562.687.753	23.290.909.279	Right-of-use assets
Aset pengampunan pajak	21f	387.825.000	387.825.000	Assets from tax amnesty
Aset pajak tangguhan	21e	4.010.512.871	4.386.545.828	Deferred tax assets
Aset lain-lain	16	3.648.789.190	3.608.828.189	Other assets
JUMLAH ASET		<u>2.290.758.282.640</u>	<u>2.054.791.094.477</u>	TOTAL ASSETS

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 ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ <i>Notes</i>	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec2021	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	5b	283.782.876.100	253.499.447.000	Payable to Clearing and Guarantee Institution
Utang Bank	17	25.000.000.000	-	Bank loans
Utang nasabah	18			Payable to customers
Pihak ketiga		333.226.217.121	271.092.116.948	Third parties
Pihak berelasi		1.508.287.889	2.225.103.364	Related parties
Utang kegiatan manajer investasi	19	1.251.109.583	1.681.039.530	Payables to investment manager
Biaya masih harus dibayar	20	9.752.103.095	8.445.020.773	Accruals
Utang pajak	21b	18.793.165.055	23.652.378.687	Taxes payable
Liabilitas sewa	22	21.191.475.085	25.618.321.353	Lease liabilities
Liabilitas imbalan kerja	23	9.910.747.809	12.427.121.559	Employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas		704.415.981.737	598.640.549.214	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 per saham modal dasar - 1.280.000.000 saham				Share capital - par value of Rp 125 per share authorized - 1,280,000,000 shares
modal ditempatkan dan disetor penuh - 720.000.000 saham	24	90.000.000.000	90.000.000.000	issued and fully paid-up - 720,000,000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	25	4.973.455.888	4.973.455.888	Additional paid-in capital - net
Saham treasuri	24	(18.409.806.814)(	18.409.806.814)	Treasury stock
Saldo laba				Retained earnings
Dicadangkan	26	7.729.684.302	7.529.684.302	Appropriated
Belum dicadangkan		1.456.422.495.704	1.332.728.628.877	Unappropriated
Komponen ekuitas lain		9.721.265.659	9.721.265.659	Other equity components
		1.550.437.094.739	1.426.543.227.912	
Kepentingan non pengendali	1c	35.905.206.164	29.607.317.351	Non controlling interests
Jumlah Ekuitas		1.586.342.300.903	1.456.150.545.263	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		2.290.758.282.640	2.054.791.094.477	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 ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek	27	94.827.423.245	119.297.254.991	Brokerage commissions
Pendapatan kegiatan manajer investasi	28	126.377.390.312	117.369.752.790	Income from investment manager services
Pendapatan bunga dan dividen	29	78.839.991.245	74.721.928.794	Interest and dividend income
Keuntungan atas perdagangan efek yang telah direalisasi	30	1.774.206.889	6.272.133.184	Realized gain on trading of marketable securities
Keuntungan/(kerugian) atas perdagangan efek yang belum direalisasi - bersih		128.050.944.734	(19.934.399.250)	Unrealized gain/(loss) on trading of marketable securities - net
Pendapatan kegiatan penjamin emisi dan penjualan efek	31	1.204.118.117	444.265.768	Underwriting and selling fees
	32			
		<u>431.074.074.542</u>	<u>298.170.936.277</u>	
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Kepegawaian		86.008.063.796	87.631.054.173	Employment
Komisi		33.380.977.003	39.780.944.238	Commissions
Umum dan administrasi	33	28.494.279.849	24.056.373.195	General and administrative
Sewa dan perawatan gedung		7.116.351.468	6.350.489.190	Rental and building maintenance
				Depreciation of property and equipments
Penyusutan aset tetap	14	4.860.554.314	5.350.280.077	
Penyusutan aset hak-guna	15	4.882.103.847	4.845.995.433	Depreciation of right-of-use assets
Pemasaran		<u>548.766.463</u>	<u>723.989.369</u>	Marketing
		<u>165.291.096.740</u>	<u>168.739.125.675</u>	
LABA USAHA		<u>265.782.977.802</u>	<u>129.431.810.602</u>	OPERATING PROFIT
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(EXPENSES)
Pendapatan bunga		763.154.449	1.029.379.008	Interest income
(Kerugian)/keuntungan atas pelepasan aset tetap	34	(10.591.744)	3.863.638	(Loss)/gain on sale of property and equipments
Keuntungan selisih kurs, bersih	14	162.038.751	20.711.414	Gain on foreign exchange, net
Beban bunga dan keuangan		(1.722.717.524)	(4.708.830.154)	Interest and financial expenses
Penghasilan usaha lainnya	35	3.071.744.047	4.103.123.681	Other incomes
Pemulihan atas cadangan kerugian penurunan nilai - bersih		(487.331.724)	1.819.662.476	Recovery of impairment- net
		<u>1.776.296.255</u>	<u>2.267.910.063</u>	
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		<u>267.559.274.057</u>	<u>131.699.720.665</u>	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX EXPENSE
K i n i	21c			Current
Tangguhan	21d	(29.304.350.460)	(30.975.948.080)	Deferred
	21e	(376.032.957)	128.244.805	
		<u>(29.680.383.417)</u>	<u>(30.847.703.275)</u>	
LABA PERIODE BERJALAN		<u>237.878.890.640</u>	<u>100.852.017.390</u>	PROFIT FOR THE PERIOD

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 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep2021	
LABA PERIODE BERJALAN		<u>237.878.890.640</u>	<u>100.852.017.390</u>	PROFIT FOR THE PERIOD
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos-pos yang tidak akan				Items that will not be reclassified
direklasifikasi ke laba rugi:				to profit or loss:
Keuntungan aktuarial		-	-	Actuarial gain
Pajak penghasilan terkait		-	-	Related income tax
		<u>-</u>	<u>-</u>	
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		<u>237.878.890.640</u>	<u>100.852.017.390</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
Laba yang dapat diatribusikan kepada:				Profit attributable to:
Pemilik entitas induk		231.081.001.827	96.563.063.435	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		<u>6.797.888.813</u>	<u>4.288.953.955</u>	Non controlling interests
		<u>237.878.890.640</u>	<u>100.852.017.390</u>	
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		231.081.001.827	96.563.063.435	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		<u>6.797.888.813</u>	<u>4.288.953.955</u>	Non controlling interests
		<u>237.878.890.640</u>	<u>100.852.017.390</u>	
LABA PER SAHAM DASAR	36	<u>323,38</u>	<u>135,13</u>	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 ITS SUBSIDIARIES

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021
(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					
<u>2022</u>											<u>2022</u>
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	Balance as of 1 January 2022
Dividen tunai	26	-	-	-	-	(107.187.135.000)	-	(107.187.135.000)	(500.000.000)	(107.687.135.000)	Cash dividends
Ditentukan untuk cadangan umum	26	-	-	-	200.000.000	(200.000.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserves
Laba periode Jan-Sep 2022		-	-	-	-	231.081.001.827	-	231.081.001.827	6.797.888.813	237.878.890.640	Profit for period Jan-Sep 2022
Saldo 30 September 2022		<u>90.000.000.000</u>	<u>4.973.455.888</u>	<u>(18.409.806.814)</u>	<u>7.729.684.302</u>	<u>1.456.422.495.704</u>	<u>9.721.265.659</u>	<u>1.550.437.094.739</u>	<u>35.905.206.164</u>	<u>1.586.342.300.903</u>	Balance as of 30 Sep 2022
		(lihat Catatan 24)/ (see Note 24)	(lihat Catatan 25)/ (see Note 25)	(lihat Catatan 24)/ (see Note 24)							

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 ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahkan modal disetor-bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		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					
<u>2021</u>											<u>2021</u>
Saldo 1 Januari 2021		90.000.000.000	4.973.455.888	(18.409.806.814)	7.329.684.302	1.252.717.726.631	9.218.733.799	1.345.829.793.806	23.672.773.099	1.369.502.566.905	Balance as of 1 January 2021
Dividen tunai	26	-	-	-	-	(71.458.090.000)	-	(71.458.090.000)	(227.702.752)	(71.685.792.752)	Cash dividends
Ditentukan untuk cadangan umum	26	-	-	-	200.000.000	(200.000.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserves
Laba periode Jan-Sep 2021		-	-	-	-	96.563.063.435	-	96.563.063.435	4.288.953.955	100.852.017.390	Profit for period Jan-Sep 2021
Saldo 30 Sept 2021		<u>90.000.000.000</u>	<u>4.973.455.888</u>	<u>(18.409.806.814)</u>	<u>7.529.684.302</u>	<u>1.277.622.700.066</u>	<u>9.218.733.799</u>	<u>1.370.934.767.241</u>	<u>27.734.024.302</u>	<u>1.398.668.791.543</u>	Balance as of 30 Sept 2020
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	502.531.860	502.531.860	30.721.574	533.253.434	Other comprehensive income
Laba periode Okt - Des 2021		-	-	-	-	55.105.928.811	-	55.105.928.811	1.842.571.475	56.948.500.286	Profit for the period Okt-Dec21
Saldo 31 Desember 2021		<u>90.000.000.000</u> (lihat Catatan 24)/ (see Note 24)	<u>4.973.455.888</u> (lihat Catatan 25)/ (see Note 25)	<u>(18.409.806.814)</u> (lihat Catatan 24)/ (see Note 24)	<u>7.529.684.302</u>	<u>1.332.728.628.877</u>	<u>9.721.265.659</u>	<u>1.426.543.227.912</u>	<u>29.607.317.351</u>	<u>1.456.150.545.263</u>	Balance as of 31 December 2021

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 ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari jasa	27,28	219.429.056.774	237.506.324.464	Receipt from services
Penerimaan dari / (Pembayaran kepada)	6,18			(Payment to)/receipt from customers
Nasabah Pihak ketiga		138.115.125.322	84.456.925.657	Third parties
Nasabah Pihak berelasi		(7.232.096.559)	4.700.276.146	Related parties
Penjualan portofolio efek, bersih	8			Sale of marketable securities, net
Pihak ketiga		380.137.439.014	423.018.153.450	Third parties
Pihak berelasi		180.902.633.325	96.213.376.340	Related parties
(Rugi)/laba perdagangan portofolio efek	30	(2.540.765.739)	101.635.433.464	Proceeds from trading of marketable securities
Penerimaan bunga dan dividen	29,34	79.603.145.694	75.751.307.802	Receipt from interest and dividend
Penempatan deposito pada				Placement of deposits in
Lembaga Kliring dan Penjaminan	5a	(615.346.058)	(874.209.289)	Clearing and Guarantee Institution
Pembayaran pajak	21	(34.118.820.342)	(33.428.839.088)	Payment of taxes
Pembayaran bunga	35	(199.818.053)	(2.874.122.572)	Interest payment
Pembayaran kepada tenaga ahli, karyawan				Payment to professionals, employees
dan beban operasional lainnya	33	(159.160.189.392)	(162.505.879.201)	and other operation expenses
Pembelian portofolio efek	8			Purchase of marketable securities
Pihak ketiga		(381.370.906.324)	(417.699.725.360)	Third parties
Pihak berelasi		(260.644.918.940)	(51.636.042.000)	Related parties
(Pembelian)/penerimaan reverse repo	9	(40.670.673.179)	16.706.435.429	(Purchase to)/Receipt of reverse repo
Pembayaran kepada				Payment to Clearing
Lembaga Kliring dan Penjaminan	5b	(31.478.319.400)	(257.935.119.000)	and Guarantee Institution
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi		<u>80.155.546.143</u>	<u>113.034.296.242</u>	Net cash flows provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil dari penjualan aset tetap	14	-	3.863.638	Proceeds from sale of property and equipments
Pembelian aset tetap	14	(921.451.628)	(1.992.337.356)	Purchases of property and equipments
Penambahan aset lain-lain		-	(595.014.016)	Addition to other assets
Penerimaan dari pencairan asset lainnya		-	900.624.713	Receipt from withdrawal of other assets
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi		(921.451.628)	(1.682.863.021)	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank		25.000.000.000	70.000.000.000	Proceed from bank loans
Pelunasan pinjaman bank		-	(114.000.000.000)	Payment of bank loans
Pembayaran dividen kas		(107.187.135.000)	(71.458.090.000)	Payment of cash dividends
Pembayaran dividen kas - entitas anak		(500.000.000)	(227.702.752)	Payment of cash dividends - Subsidiary
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan		(82.687.135.000)	(115.685.792.752)	Net cash flows used in financing activities
PENURUNAN BERSIH DALAM KAS DAN SETARA KAS		(3.453.040.485)	(4.334.359.531)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN		<u>16.144.136.643</u>	<u>18.121.455.576</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN		<u>12.691.096.158</u>	<u>13.787.096.045</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	11.691.096.158	8.787.096.045	Cash on hand and in banks
Deposito berjangka	4	1.000.000.000	5.000.000.000	Time deposits
		<u>12.691.096.158</u>	<u>13.787.096.045</u>	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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, SH, 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, SH, 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, SH, 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, SH, 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, SH, 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, SH, 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 ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 pembiayaan 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Berdasarkan akta pernyataan keputusan ("RUPS") Tahunan No. 21 tanggal 21 Agustus 2014 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, 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. 54 tanggal 29 November 2016 yang dibuat oleh Fathiah Helmi, SH, Notaris di Jakarta, yang telah diterima dan dicatat dalam database Sisminbakum Kemenkumham RI berdasarkan Surat No. AHU-AH.01.03-0106064 tanggal 7 Desember 2016 dan telah didaftarkan dalam daftar perseroan dengan No. AHU-0146699.AH.01.11 Tahun 2016 tanggal 7 Desember 2016.

Susunan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Dewan Komisaris			<i>Board of Commissioners</i>
Presiden Komisaris	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan	<i>President Commissioner</i>
Wakil Presiden Komisaris	Aries Liman	Aries Liman	<i>Vice President Commissioner</i>
Komisaris	Kun Mawira	Kun Mawira	<i>Commissioner</i>
Komisaris Independen	Peter Setiono	Peter Setiono	<i>Independent Commissioner</i>
Komisaris Independen	Mustofa	-	<i>Independent Commissioner</i>
Direksi			<i>Board of Directors</i>
Presiden Direktur	Indra Christanto	Indra Christanto	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur	Rosmini Lidarjono	Rosmini Lidarjono	<i>Vice President Director</i>
Direktur	Menas Kusuma Shahaan	Menas Kusuma Shahaan	<i>Director</i>
Direktur	Prama Nugraha	Prama Nugraha	<i>Director</i>
Direktur	Tjiang Jefry	Tjiang Jefry	<i>Director</i>
Komite Audit			<i>Audit Committee</i>
Ketua	Peter Setiono	Peter Setiono	<i>Chairman</i>
Anggota	Steven Himawan	Steven Himawan	<i>Member</i>
Anggota	Ilvan Saputra	Ilvan Saputra	<i>Member</i>

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment and general information (Continued)

Based on deed of Annual General Meeting of Shareholders No.21 dated 21 August 2014 of Fathiah Helmi, SH, 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.54 dated 29 November 2016 of Fathiah Helmi, SH, 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.01.03-0106064 on 7 December 2016 and have been registered in the register of the company No. AHU-0146699.AH.01.11 Year 2016 on 7 December 2016.

The member of the Company's Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee as of 30 September 2022 and 31 December 2021 were as follows:

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

Pada tanggal 30 September 2022, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki karyawan tetap sebanyak 323 karyawan (2021: 331 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)*

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.

As at 30 September 2022, the Company and its subsidiaries had 323 permanent employees (2021: 331 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

1. Saham biasa (Lanjutan)

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, SH, 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 24).

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.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Panin Sekuritas Tbk No.13 tanggal 7 Agustus 2007 dihadapan Fathiah Helmi, SH, 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.

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

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of securities issued (Continued)

1. Ordinary shares (Continued)

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, SH, 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 24).

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.

Based on Statement of Extraordinary Annual General Meeting of Shareholders PT Panin Sekuritas Tbk No.13 dated 7 August 2007 of Fathiah Helmi, SH, 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.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

2. Obligasi

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.

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

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.

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

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of securities issued (Continued)

2. Bonds

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.

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.

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.

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.

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

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 2022 dan 31 Desember 2021, struktur Grup adalah sebagai berikut:

As at 30 September 2022 dan 31 December 2021, the structure of the Group was as follows:

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Jenis usaha/ <i>Nature of business</i>	Tahun operasi komersial/ <i>Commencement year of commercial operations</i>	Persentase kepemilikan efektif/ <i>Effective percentage of ownership</i>		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ <i>Total asset (before elimination)</i> (Rp 000)	
				30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021
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%	52.174.740	42.924.102
PT Panin Asset Management	Jakarta	Aset manajemen/ <i>Asset management</i>	2011	90%	90%	379.678.369	323.217.515

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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, SH, 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, SH, 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, SH, 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, SH, 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, SH, 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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, SH, 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, SH, 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur grup (Lanjutan)

c. The group structure (Continued)

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, SH, 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.

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%.

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 interest ownership in PAM is 90%.

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

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

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

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 peraturan dan surat edaran tentang pedoman penyajian laporan keuangan yang dikeluarkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) termasuk Peraturan No. VIII.G.17 tentang Pedoman Akuntansi Perusahaan Efek ("PAPE").

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, regulations and circular letters regarding guidance for financial statements presentation issued by Capital Market and Financial Institution Supervisory Board (Bapepam-LK), including regulation No. VIII.G.17, "Guidance on Accounting for Securities Companies" (PAPE).

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

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

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

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

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)

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

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.

Standar baru, amendemen dan penyesuaian Standar Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2021

Penerapan standar baru, amendemen dan penyesuaian yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2021 namun tidak berdampak secara substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 71 "instrument keuangan", amendemen PSAK 55 "instrument keuangan; pengakuan dan pengukuran, amendemen PSAK 60 "instrument keuangan; pengungkapan", amendemen PSAK 62 "kontrak asuransi" dan amendemen PSAK 73 "sewa" tentang reformasi acuan suku bunga – tahap 2.

Amendemen tersebut memungkinkan entitas untuk mencerminkan efek transisi dari suku bunga acuan, seperti interbank offered rates (IBORs) ke suku bank acuan alternatif yang mengakibatkan perubahan arus kas kontraktual atau hubungan lindung nilai tanpa menimbulkan dampak akuntansi yang tidak memberikan informasi yang berguna bagi pengguna laporan keuangan.

Amendemen ini juga mengubah beberapa persyaratan yang terkait dengan:

- a. perubahan dasar untuk menentukan arus kas kontraktual dari aset keuangan, liabilitas keuangan dan liabilitas sewa;
- b. pengungkapan;
- c. akuntansi lindung nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

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

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

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.

New Standards, amendments and improvements of Financial Accounting Standards effective from 1 January 2021

The adoption of new standards, amendments and improvements issued and effective for the financial year at or after 1 January 2021 which do not have substantial changes to the Group's accounting policies and had material impact on the consolidated financial statement are as follows:

- Amendments to SFAS 71 "financial instrument", amendments SFAS 55 "financial instrument; recognition and measurement, amendments SFAS 60 "financial instrument; disclosure, amendment SFAS 62 "insurance contract" and amendment SFAS 73 "lease" about interest rate benchmark reform – phase 2.

The amendments enable entities to reflect the effects of transitioning from benchmark interest rates, such as interbank offered rates (IBORs) to alternative benchmark interest rates that result in changes in contractual cash flow or hedging relationship without giving rise to accounting impacts that would not provide useful information to users of financial statements.

The amendments also change several requirements related to:

- a. changes in the basis for determining contractual cash flows of financial assets, financial liabilities and lease liabilities;
- b. disclosure;
- c. hedge accounting.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 2021 (Lanjutan)

*New Standards, amendments and improvements of
Financial Accounting Standards effective from 1
January 2021 (Continued)*

- Amendemen PSAK 73, "sewa" tentang konsensi
sewa terkait dengan COVID-19 setelah 30 Juni 2021

- Amendment SFAS 73, "lease" about lease
concession beyond 30 June 2021

Amendemen tersebut memperpanjang panduan
praktis konsesi sewa terkait COVID-19 dimana
segala bentuk pengurangan pembayaran sewa
hanya memengaruhi pembayaran sewa pada atau
sebelum tanggal 30 Juni 2022.

*The amendment extends the availability of the
practical expedient for COVID-19 related lease
concessions for which any reduction in lease
payments affects only payments originally due
on or before 30 June 2022.*

- Amendemen PSAK 22, tentang Definisi Bisnis

- Amendment SFAS 22 Definition of Business

Amendemen ini mengklarifikasi definisi bisnis
dengan tujuan untuk membantu entitas dalam
menentukan apakah suatu transaksi seharusnya
dicatat sebagai kombinasi bisnis atau akuisisi aset.
Secara umum, amendemen PSAK 22 tersebut:

*This amendment clarifies the definition of
business for the purpose of assisting the entity in
determining whether a transaction should be
accounted for as a business combination or an
asset acquisition. In general, the amendments to
SFAS 22:*

- a. mengamendemen definisi bisnis;
- b. menambahkan pengujian konsentrasi opsional
yang mengizinkan penilaian yang
disederhanakan apakah rangkaian aktivitas dan
aset yang diakuisisi bukan merupakan suatu
kombinasi bisnis;
- c. mengklarifikasi unsur bisnis bahwa untuk
dipertimbangkan sebagai suatu bisnis, suatu
rangkaian terintegrasi dari aktivitas dan aset
yang diakuisi mencakup, minimum, input dan
proses substantif yang bersama-sama
berkontribusi secara signifikan terhadap
kemampuan untuk menghasilkan output;
- d. menambahkan pedoman dan contoh ilustratif
untuk membantu entitas menilai apakah proses
substantif telah diakuisisi.

- a. amend the definition of business;
- b. adds an optional concentration test that
allows a simplified assessment of whether
the acquired set of activities and assets is not
a combination business;
- c. clarify the business element that to be
considered as a business, an integrated set of
activities and assets acquired includes, as a
minimum, substantive inputs and processes
that together contribute significantly to the
ability to produce outputs;
- d. adds illustrative guidance and examples to
help the entity assess whether substantive
processes have been acquired.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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*

Standar baru, amendemen, revisi, penyesuaian dan
interpretasi yang telah diterbitkan, dan yang akan
berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada
atau setelah 1 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

*New standards, amendments, improvements and
interpretations issued and effective for the
financial year at or after 1 January 2022 are as
follows:*

- | | |
|---|---|
| - PSAK 1 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2020) | : Penyajian Laporan Keuangan / <i>Presentation of Financial Statements</i> |
| - PSAK 16 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2021) | : Aset Tetap / <i>Fixed Assets</i> |
| - PSAK 22 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2019) | : Kombinasi Bisnis / <i>Business Combination</i> |
| - PSAK 57 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2020) | : Provisi, Liabilitas Kontijensi, dan Aset Kontijensi tentang Kontrak
Memberatkan – Biaya Memenuhi Kontrak / <i>Provision, Contingent
Liabilities and Contingent Assets regarding Onerous Contracts –
Cost Fulfilling a Contract</i> |
| - PSAK 71 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2020) | : Instrumen Keuangan / <i>Financial Instruments</i> |
| - PSAK 73 (Amandemen/ <i>Amendments</i> 2020) | : Sewa/ <i>Leases</i> |

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

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

b. Dasar konsolidasi

b. Basis of consolidation

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.

*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.*

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

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

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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)

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:

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:

- 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

- *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*

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.

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.

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 diakuisisi 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.

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.

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali

Transactions with non-controlling interests

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.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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").

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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).

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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)

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.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

e. Portofolio efek

e. Marketable securities

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

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.

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

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

f. Investment in shares

Penyertaan saham dengan kepemilikan kurang dari 20% dicatat dengan menggunakan metode biaya perolehan (*cost method*), kecuali diketahui adanya indikasi penurunan nilai yang sifatnya permanen maka Perusahaan dan entitas anaknya akan menyediakan cadangan penurunan nilai penyertaan.

Investment in shares with ownership interest of less than 20% are stated at cost (cost method), unless there is an indication of a permanent decline in value of the investment, whereby the Company and its subsidiary will provide an allowance for such a decline.

Investasi pada saham yang bernilai di bawah 20% diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Investment in shares less than 20% is classified as available-for-sale financial assets.

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 kepemilikan, 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.

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

g. Property and equipments

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.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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:

	Masa manfaat/ Useful lives	
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, dihapus/bukukan. 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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(Lanjutan)

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

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.

i. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan pascakerja

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

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

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*.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

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

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. Employees' benefits

Short-term employee benefits

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

Post-employment benefits

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".

No funding has been reserved to this defined benefit plan.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

PT PANIN SEKURITAS TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(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 treasuri), 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

Grup telah menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 73 "Sewa" sejak tanggal 1 Januari 2020.

The Group have adopted Indonesian Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) 73 "Leases" since the date 1 January 2020.

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

Grup telah menerapkan PSAK 73 menggunakan pendekatan retrospektif dalam mengakui dampak awal penerapan PSAK 73.

The Group has adopted this SFAS 73 uses a retrospective approach in recognizes impacts from the beginning of the application of SFAS 73.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 pada tanggal 1 Januari 2020.

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 on January 1, 2020.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 uses 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 15.247 (2021: Rp 14.105) 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 Rp 15.247 (2021: Rp 14,105) 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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)

i. Quoted quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be access at the measurement date (Level 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

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. Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Tingkat 3)

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 29.304.350.460 untuk periode yang berakhir pada 30 September 2022 (30 September 2021: Rp 30.975.948.080,-).

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 29,304,350,460 for the period ended 30 June 2022 (30 September 2021: Rp 30.975.948.080,-).

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 14 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 14 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 6 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 6 to the consolidated financial statements.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 23 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 23 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
K a s			Cash on hand
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	8.578.139	9.058.039	The Company
Entitas anak	54.500.000	54.500.000	Subsidiaries
	63.078.139	63.558.039	
 Kas di Bank			 Cash in Banks
Pihak berelasi			Related party
PT Bank Pan Indonesia Tbk			PT Bank Pan Indonesia Tbk
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	703.017.189	1.120.120.692	The Company
Entitas anak	215.874.817	415.794.162	Subsidiaries
 <u>AS\$</u>			 <u>US\$</u>
Perusahaan	2.035.118.178	1.904.705.884	The Company
Entitas anak	18.073.031	-	Subsidiaries
	2.972.083.215	3.440.620.738	
 Pihak ketiga			 Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan			The Company
PT Bank Permata Tbk	341.318.052	1.828.346.895	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	674.683.888	800.061.625	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	1.955.964.758	703.100.465	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Central Asia Syariah	641.381.935	391.207.157	PT Bank Central Asia Syariah
PT Bank BTPN Tbk	11.816.592	16.725.893	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	6.203.280	9.898.280	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.244.567	9.114.010	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	5.638.725	6.457.782	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank J Trust	5.815.429	5.383.957	PT Bank J Trust
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	2.000.000	1.876.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
 <u>AS\$</u>			 <u>US\$</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	87.465.023	82.425.450	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
 <u>Rupiah</u>			 <u>Rupiah</u>
Entitas anak			Subsidiaries
PT Bank Central Asia Tbk	4.701.511.843	7.076.890.733	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	104.274.160	104.140.526	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	51.252.796	51.250.924	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	52.859.225	37.931.907	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	9.504.531	15.146.262	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	8.655.934.804	11.139.957.866	
	11.628.018.019	14.580.578.604	
 Deposito berjangka			 Time deposits
Pihak ketiga			Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Entitas anak			Subsidiaries
PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk	1.000.000.000	1.500.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk
	1.000.000.000	1.500.000.000	
	12.691.096.158	16.144.136.643	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Kas	63.078.139	63.558.039	Cash on hand
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Kas di Bank	2.972.083.215	3.440.620.738	Cash in Bank
	<u>2.972.083.215</u>	<u>3.440.620.738</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Kas di Bank	8.655.934.804	11.139.957.866	Cash in Bank
Deposito berjangka	1.000.000.000	1.500.000.000	Time deposit
	<u>9.655.934.804</u>	<u>12.639.957.866</u>	
	<u>12.691.096.158</u>	<u>16.144.136.643</u>	

Kisaran tingkat suku bunga deposito per tahun adalah sebagai berikut:

The range of time deposits annual interest rate are as follows:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Rupiah	3%	3,5% - 5,25%	Rupiah

5. AKUN-AKUN YANG BERHUBUNGAN DENGAN LEMBAGA KLIRING DAN PENJAMINAN

5. ACCOUNTS RELATED TO CLEARING AND GUARANTEE INSTITUTION

a. Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

a. Deposit at Clearing and Guarantee Institution

Rincian deposito berdasarkan penempatannya:

Details of deposit based on placement:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Deposito wajib			Mandatory deposit
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	12.601.679.198	11.986.333.140	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Tingkat suku bunga deposito untuk tahun yang berakhir 30 September 2022 sebesar 2,50%-4,10% (2021: 3,25% - 4,00%)

The annual interest rates of these deposits for the year ended 30 September 2022 was 2,50%-4,10% (2021: 3.25% - 4.00%)

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.

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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

5. AKUN-AKUN YANG BERHUBUNGAN DENGAN LEMBAGA
KLIRING DAN PENJAMINAN (Lanjutan)

a. 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.

b. Piutang dari/ (utang pada) Lembaga Kliring dan Penjaminan

Akun ini merupakan tagihan dan kewajiban Perusahaan kepada KPEI sehubungan dengan perhitungan penyelesaian (*settlement*) transaksi perdagangan efek yang dilakukan oleh Perusahaan di bursa efek, dengan rincian sebagai berikut:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	335.901.432.300	274.139.683.800
Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	(283.782.876.100)	(253.499.447.000)
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	<u>52.118.556.200</u>	<u>20.640.236.800</u>

5. ACCOUNTS RELATED TO CLEARING AND GUARANTEE
INSTITUTION (Continued)

a. Deposit at Clearing and Guarantee Institution
(Continued)

On June 11, 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.

b. Receivable from/ (payable to) Clearing and Guarantee Institution

This account represents the Company's receivable and payable to KPEI resulting from the settlement calculation of the Company's securities trading transactions in the stock market with details as follows:

Receivable from Clearing and
Guarantee Institution
Payable to Clearing and
Guarantee Institution

Receivable from
Clearing and Guarantee
Institution

6. PIUTANG NASABAH

6. RECEIVABLE FROM CUSTOMERS

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Pihak ketiga Regular			Third parties Regular
Saldo lebih atau sama dengan 5%	23.223.962.875	21.225.467.340	Balances which are more than or equal to 5%
Saldo kurang dari 5%	246.612.223.494	218.569.560.201	Balances which are less than 5%
Cadangan kerugian penurunan nilai	(6.796.541)	(1.651.725)	Allowance for impairment losses
Jumlah (dipindahkan)	<u>269.829.389.828</u>	<u>239.793.375.816</u>	Total (brought forward)

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

6. PIUTANG NASABAH (Lanjutan)

6. RECEIVABLE FROM CUSTOMERS (Continued)

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Jumlah (pindahan)	269.829.389.828	239.793.375.816	Total (carrying forward)
Margin			Margin
Saldo lebih atau sama dengan 5%	112.038.829.771	210.023.426.425	Balances which are more than or equal to 5%
Saldo kurang dari 5%	203.370.071.521	211.369.728.434	Balances which are less than 5%
Cadangan kerugian penurunan nilai	(32.785.594)	-	Allowance for impairment losses
	315.376.115.698	421.393.154.859	
Pihak ketiga – bersih	585.205.505.526	661.186.530.675	Third parties – net
Pihak berelasi (lihat Catatan 38a)			Related parties (see Note 38a)
Reguler			Regular
Reksa Dana Panin Dana Syariah Saham	388.970.000	4.819.965.364	Reksa Dana Panin Dana Syariah Saham
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	651.625.000	445.110.000	Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh
Reksa Dana Panin Dana Teladan	11.241.458.563	-	Reksa Dana Panin Dana Teladan
Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang	-	304.760.000	Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang
Reksa Dana Panin Dana Maksima	-	196.937.115	Reksa Dana Panin Dana Maksima
	12.282.053.563	5.766.772.479	
	597.487.559.089	666.953.303.154	

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.

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

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 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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

7. PIUTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

7. RECEIVABLES FROM INVESTMENT MANAGER

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Berdasarkan reksadana			<i>By mutual funds</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 38a)			<i>Related parties (see Note 38a)</i>
Panin Dana Maksima	3.435.253.312	3.105.928.995	<i>Panin Dana Maksima</i>
Panin Dana Teladan	2.692.529.943	1.515.785.002	<i>Panin Dana Teladan</i>
Panin IDX-30	1.303.589.429	1.209.567.651	<i>Panin IDX-30</i>
Panin Dana Berimbang Dua	1.496.122.057	1.183.185.749	<i>Panin Dana Berimbang Dua</i>
Panin Dana Prima	917.607.371	883.685.859	<i>Panin Dana Prima</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	7.292.710.784	6.862.061.067	<i>Others (each below 5% of total)</i>
	17.137.812.896	14.760.214.323	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	296.837.596	124.491.216	<i>Others (each below 5% of total)</i>
	17.343.650.492	14.884.705.539	

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.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh piutang kegiatan manajer investasi adalah dalam Rupiah Indonesia.

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

Tidak terdapat piutang kegiatan manajer investasi yang dijaminkan pada setiap akhir periode pelaporan.

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

8. PORTOFOLIO EFEK

8. MARKETABLE SECURITIES

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi	919.168.617.486	705.826.947.230	<i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>
Tidak terdapat portofolio efek yang dijaminkan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.			<i>There are no marketable securities pledged as of 30 September 2022 and 31 December 2021.</i>
	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			<i>Related parties (see Note 39a)</i>
Reksadana	860.821.978.166	669.228.150.208	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	40.719.250.000	19.698.112.500	<i>Equity securities</i>
	901.541.228.166	688.926.262.708	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Efek ekuitas	10.835.794.078	13.034.439.464	<i>Equity securities</i>
Efek utang	6.791.595.242	3.866.245.058	<i>Debt securities</i>
	17.627.389.320	16.900.684.522	
	919.168.617.486	705.826.947.230	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

8. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Rincian portofolio efek berdasarkan mata uang, sebagai berikut:

Details marketable securities by currency, as follows:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Rupiah			Rupiah
Reksadana	831.995.258.138	639.621.824.508	Mutual funds
Efek ekuitas	51.555.044.078	32.732.551.964	Equity securities
Efek utang	6.791.595.242	3.866.245.058	Debt securities
AS\$			US\$
Reksadana (lihat Catatan 38)	28.826.720.028	29.606.325.700	Mutual funds (see Note 38)
	<u>919.168.617.486</u>	<u>705.826.947.230</u>	

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.

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 2022 dan 31 Desember 2021 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 2022 and 31 December 2021 were as follows:

30 Sep/Sep 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/ (kerugian) yang belum direalisasi/ <i>Unrealized gain(loss)</i>
<i>Pihak ketiga/ Third parties</i>					
Obligasi Berkelanjutan III Global Mediacom Tahap II tahun 2022 Seri A	22 September/ September 2022	id A	5.000.000.000	4.989.552.350(	10.447.650)
Obligasi Berkelanjutan III Global Mediacom Tahap I tahun 2022 Seri C	22 September/ September 2022	id A	<u>1.800.000.000</u> <u>6.800.000.000</u>	<u>1.802.042.892</u> <u>6.791.595.242(</u>	<u>2.042.892</u> <u>8.404.758)</u>
31 Des/Dec 2021					
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>
<i>Pihak ketiga/ Third parties</i>					
Obligasi Berkelanjutan II Global Mediacom Tahap II tahun 2021 Seri A	22 September/ September 2022	id A	<u>3.800.000.000</u>	<u>3.866.245.058</u>	<u>66.245.058</u>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

8. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Unit penyertaan reksadana

Units of mutual funds

Jumlah unit penyertaan dan nilai aset bersih Reksadana dengan pihak berelasi pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Number of units and net asset value of mutual funds with related parties as of 30 September 2022 and 31 December 2021 are as follows:

Nama reksadana/ <i>Name of mutual fund</i>	30 Sep/Sep 2022		
	Jumlah unit/ <i>Number of unit</i>	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)			
<u>Rupiah/Rupiah</u>			
<u>Perusahaan/The Company</u>			
Panin Dana Maksima	1.864.272,52	86.003,55	160.334.055.260
Panin Dana Unggulan	3.522.734,04	9.619,22	34.174.556.584
Panin Dana Ultima	45.666.102,93	1.275,84	58.262.800.593
Panin Dana Bersama Plus	33.740.789,20	1.562,96	52.735.638.858
Panin Dana Prima	5.455.021,73	3.593,74	19.603.942.328
Panin Dana Likuid	31.038.415,42	1.628,24	50.538.070.220
Panin Dana Teladan	62.776.732,46	1.987,93	124.795.749.765
<u>Entitas anak/Subsidiaries</u>			
Panin Dana Unggulan	6.878.601,14	9.619,22	66.166.828.568
Panin Dana Bersama Plus	28.122.296,66	1.562,96	43.954.137.279
Panin Dana Prima	13.052.279,80	3.593,74	46.906.530.046
Panin Dana Maksima	267.609,47	86.003,55	23.015.364.748
Panin Dana Utama Plus 2	13.569.314,74	2.880,10	39.080.983.378
Panin Dana Pendapatan Utama	32.859.273,96	1.203,72	39.553.490.121
Panin Dana Pendapatan Berkala	93.776,67	1.052,79	98.726.913
Terproteksi Panin 23	4.600.000	1.000,71	4.603.267.840
Terproteksi Panin 26	20.000.000,00	1.017,69	20.353.792.000
Panin Sri-kehati	12.283.557,25	945,27	11.611.278.161
Panin Dana Prioritas	11.360.503,34	1.290,55	14.661.310.076
Panin Dana Syariah Berimbang	7.964.050,97	1.382,18	11.007.751.964
Panin Dana Ultima	5.983.275,87	1.275,84	7.633.723.624
Panin Beta One	2.584.328,85	1.053,02	2.721.343.766
Panin Dana Teladan	11.388,24	1.987,93	22.639.032
Panin Dana Bersama	149,17	8.862,40	1.321.964
Panin Dana Likuid Bersama	9.669,91	847,69	8.197.112
Panin Dana Likuid	882,95	1.628,24	1.437.662
Panin Dana Likuid Syariah	24.719,59	1.195,63	29.555.484
Panin IDX - 30	27.709,66	937,15	25.968.105
Panin Gebyar Indonesia II	10.323,36	2.524,74	26.063.779
Panin Dana Syariah Saham	55.711,31	1.156,73	64.442.939
Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	1.764,02	1.298,16	2.289.969
<u>AS\$/US\$</u>			
<u>Perusahaan/The Company</u>			
Panin Dana US Dollar	1.063.829,79	27.071,04	28.798.987.841
<u>Entitas anak/Subsidiaries</u>			
Panin Dana US Dollar	1.027,43	27.071,04	27.732.187
Jumlah/Total			<u>860.821.978.166</u>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

8. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

8. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Unit penyertaan reksadana (Lanjutan)
Jumlah unit penyertaan dan nilai aset bersih Reksadana
dengan pihak berelasi pada tanggal 30 September
2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:
(Lanjutan)

*Units of mutual funds (Continued)
Number of units and net asset value of mutual funds
with related parties as of 30 September 2022 and 31
December 2021 are as follows: (Continued)*

Nama reksadana/ <i>Name of mutual fund</i>	Jumlah unit/ <i>Number of unit</i>	31 Des/Dec2021	
		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) <u>Rupiah/Rupiah</u>			
Perusahaan/ <i>The Company</i>			
Panin Dana Maksima	1.864.272,52	63.047,62	117.537.945.692
Panin Dana Unggulan	3.552.734,03	8.630,32	30.661.241.553
Panin Dana Ultima	45.666.102,92	891,42	40.707.924.070
Panin Dana Bersama Plus	33.740.789,20	1.447,89	48.853.211.087
Panin Dana Prima	5.455.021,73	3.069,65	16.745.037.993
Panin Dana Teladan	62.776.732,46	1.593,20	100.015.890.160
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>			
Panin Dana Unggulan	6.878.271,97	8.630,32	59.361.707.402
Panin Dana Bersama Plus	28.122.296,66	1.447,89	40.718.208.655
Panin Dana Prima	13.052.279,80	3.069,65	40.066.003.797
Panin Dana Maksima	267.609,47	63.047,62	16.872.140.401
Panin Dana Utama Plus 2	14.956.246,60	2.899,88	43.371.320.382
Panin Dana Pendapatan Utama	37.894.339,35	1.181,13	44.758.307.773
Panin Dana Pendapatan Berkala	46.931,84	1.085,67	50.952.660
Terproteksi Panin 23	4.600.000	1.000,12	4.600.564.420
Panin Dana Prioritas	11.358.528,75	1.249,16	14.188.586.835
Panin Dana Syariah Berimbang	7.961.876,44	1.363,08	10.852.674.542
Panin Dana Ultima	5.981.051,50	891,42	5.331.661.225
Panin <i>Beta One</i>	5.002.879,56	950,35	4.754.481.589
Panin Dana Teladan	11.388,24	1.593,20	18.143.751
Panin Dana Bersama	149,17	6.330,13	944.238
Panin Dana Likuid Bersama	9.669,91	1.026,26	9.923.811
Panin Dana Likuid	55.711,31	1.097,23	61.128.116
Panin Dana Likuid Syariah	20.513,10	1.173,49	24.071.915
Panin IDX - 30	24.505,21	850,50	20.841.682
Panin Gebyar Indonesia II	9.152,37	2.572,58	23.545.247
Panin Dana Syariah Saham	8.266,16	1.599,03	13.217.846
Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	1.764,02	1.217,48	2.147.666
<u>AS\$/US\$</u>			
Perusahaan/ <i>The Company</i>			
Panin Dana US Dollar	1.063.829,79	27.803,14	29.577.815.502
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>			
Panin Dana US Dollar	1.025,43	27.803,14	28.510.198
Jumlah/ <i>Total</i>			<u>669.228.150.208</u>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

9. PIUTANG REVERSE REPO – BERSIH

9. RECEIVABLES FROM REVERSE REPO – NET

Efek/ <i>Securities</i>	Nilai nominal/ <i>Nominal amount</i>	Tanggal dimulai/ <i>Starting date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Due date</i>	30 Sep/Sep 2022		
				Nilai penjualan kembali/ <i>Resale amount</i>	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ <i>Unamortized interest</i>	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	25.000.000.000	28 Sep/Sep 2022	28 Nov/Nov 2022	25.677.777.777	655.555.555	25.022.222.222
PT Bukit Asam Tbk (PTBA)	10.000.000.000	27 Sep/Sep 2022	27 Okt/Okt 2022	10.133.333.333	120.000.000	10.013.333.333
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	97.186.223.272	19 Apr/Apr 2022	19 Okt/Okt 2022	104.596.672.795	769.390.858	103.827.281.937
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	20.862.285.600	10 Jun/Jun 2022	12 Des/Des 2022	22.470.420.115	634.561.187	21.835.858.928
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	2.813.776.728	19 Apr/Apr 2022	19 Okt/Okt 2022	3.028.327.203	22.275.732	3.006.051.471
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	47.907.354.650	28 Sep/Sep 2022	28 Des/Dec 2022	49.844.940.992	1.895.002.026	47.949.938.966
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	2.000.000.000	18 Ags/Aug 2022	17 Nov/Nov 2022	2.080.888.890	42.666.565	2.038.222.325
PT Buana Lintas Lautan Tbk (BULL)	25.000.000.000	19 Sep/Sep 2022	19 Okt/Okt 2022	25.416.666.667	263.888.888	25.152.777.779
PT Kino Indonesia Tbk (KINO)	9.560.229.446	25 Ags/Aug 2022	25 Nov/Nov 2022	10.000.000.000	267.686.424	9.732.313.576
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	9.458.666.667	7 Sep/Sep 2022	7 Des/Des 2022	9.841.217.186	285.861.926	9.555.355.260
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	40.000.000.000	7 Sep/Sep 2022	7 Des/Des 2022	41.769.444.444	1.322.222.226	40.447.222.218
PT Kino Indonesia Tbk (KINO)	9.560.229.445	7 Jul/Jul 2022	7 Okt/Okt 2022	10.000.000.000	33.460.794	9.966.539.206
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	10.000.000.000	18 Ags/Aug 2022	17 Nov/Nov 2022	10.442.361.110	233.333.333	10.209.027.777
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	5.650.000.000	24 Ags/Aug 2022	24 Nov/Nov 2022	5.881.022.223	138.111.112	5.742.911.111
Cadangan kerugian penurunan nilai/ <i>Allowance for impairment losses</i>						(996.811.372)
	<u>314.998.765.808</u>			<u>331.183.072.735</u>	<u>6.684.016.626</u>	<u>323.502.244.737</u>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

9. PIUTANG REVERSE REPO - BERSIH (Lanjutan)

9. RECEIVABLES FROM REVERSE REPO - NET (Continued)

Efek/ Securities	Nilai nominal/ Nominal amount	Tanggal dimulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	31 Des/Dec 2021		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest	Nilai tercatat/ Carrying value
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	97.186.223.272	19 Okt/Oct 2021	19 Apr/Apr 2022	104.556.178.537	4.413.874.279	100.142.304.258
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	20.862.285.600	10 Des/Dec 2021	10 Jun/Jun 2022	22.444.342.258	1.399.511.659	21.044.830.599
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	2.813.776.728	19 Okt/Oct 2021	19 Apr/Apr 2022	3.027.154.796	127.792.359	2.899.362.437
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	47.907.354.650	27 Des/Dec 2021	28 Mar/Mar 2022	49.844.940.993	1.852.417.711	47.992.523.282
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	2.000.000.000	18 Nov/Nov 2021	21 Feb/Feb 2022	2.084.444.446	46.222.223	2.038.222.223
PT Buana Lintas Lautan Tbk (BULL)	25.000.000.000	13 Des/Dec 2021	13 Jan/Jan 2022	25.430.555.556	180.555.554	25.250.000.002
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	6.000.000.000	24 Nov/Nov 2021	24 Feb/Feb 2022	6.245.333.334	146.666.667	6.098.666.667
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	9.458.666.667	30 Nov/Nov 2021	7 Mar/Mar 2022	9.866.440.297	277.454.222	9.588.986.075
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	40.000.000.000	30 Nov/Nov 2021	7 Mar/Mar 2022	41.886.111.110	1.283.333.338	40.602.777.772
PT Ateliers Mecaniques D'Indonesie Tbk (AMIN)	1.600.000.000	1 Des/Dec 2021	1 Mar/Mar 2022	1.663.999.999	42.666.669	1.621.333.330
PT Ateliers Mecaniques D'Indonesie Tbk (AMIN)	1.200.000.000	1 Des/Dec 2021	1 Mar/Mar 2022	1.248.000.000	32.000.006	1.215.999.994
PT Global Mediacom Tbk (BMTR)	10.000.000.000	18 Nov/Nov 2021	21 Feb/Feb 2022	10.461.805.554	252.777.710	10.209.027.844
PT Energi Mega Persada Tbk (ENRG)	10.000.000.000	20 Nov/Nov 2021	20 Feb/Feb 2022	15.000.000.000	325.052.867	14.674.947.133
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses						(547.410.058)
	<u>274.028.306.917</u>			<u>293.759.306.880</u>	<u>10.380.325.264</u>	<u>282.831.571.558</u>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

9. PIUTANG REVERSE REPO - BERSIH (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.

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 2022 dan 31 Desember 2021.

9. RECEIVABLES FROM REVERSE REPO - NET (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.

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 years ended 30 September 2022 and 31 December 2021.

10. BEBAN DIBAYAR DIMUKA

	30 Sep/Sep 2022
Uang muka	3.702.050.266
Sewa gedung	2.159.032.274
Asuransi	702.249.905
	<u>6.563.332.445</u>

10. PREPAYMENT

	31 Des/Dec 2021	
	2.923.324.857	Advances
	1.502.798.548	Building rentals
	369.507.018	Insurances
	<u>4.795.630.423</u>	

11. PENDAPATAN YANG MASIH HARUS DITERIMA

	30 Sep/Sep 2022
Bunga obligasi	53.175.000
Bunga deposito	-
	<u>53.175.000</u>

11. ACCRUED INCOME

	31 Des/Dec 2021	
	14.288.000	Interest on bonds
	5.128.768	Interest on time deposits
	<u>19.416.768</u>	

12. PIUTANG LAIN-LAIN

	30 Sep/Sep 2022
Pihak ketiga	17.168.302.764
Karyawan	-
Lain-lain	677.707.909
	<u>17.746.010.673</u>

12. OTHER RECEIVABLES

	31 Des/Dec 2021	
	20.318.302.764	Third parties
	2.000.000	Employees
	221.846.734	Others
	<u>20.542.149.498</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. PIUTANG LAIN-LAIN (Lanjutan)

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

12. OTHER RECEIVABLE (Continued)

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

13. PENYERTAAN SAHAM

Akun ini merupakan penyertaan saham kepada pihak ketiga dan dicatat dengan metode biaya, dengan rincian sebagai berikut:

13. INVESTMENT IN SHARES

This account represents investments in shares of third parties and stated at cost, with detail as follows:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI")	300.000.000	300.000.000	PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI")
PT Bursa Efek Indonesia ("BEI")	195.000.000	195.000.000	PT Bursa Efek Indonesia ("BEI")
	<u>495.000.000</u>	<u>495.000.000</u>	

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.

Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai investasi saham pada akhir periode pelaporan. Penyertaan saham diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual.

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. Investment in shares classified as available-for-sale financial assets.

14. ASET TETAP

14. PROPERTY AND EQUIPMENTS

	30 Sep/Sep 2022			
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Kepemilikan langsung				<i>Directly owned</i>
Harga perolehan				<i>Acquisition cost</i>
Bangunan	26.856.000.000			<i>Buildings</i>
Kendaraan bermotor	7.752.599.455			<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	42.424.027.234	921.451.628	(12.104.850)	<i>Office equipments</i>
	77.032.626.689	921.451.628	(12.104.850)	
Akumulasi penyusutan				<i>Accumulated depreciation</i>
Bangunan	9.072.358.780	1.134.044.847		<i>Buildings</i>
Kendaraan bermotor	7.273.275.936	537.380.484		<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	36.233.627.295	3.189.128.983	(1.513.106)	<i>Office equipments</i>
	52.579.262.011	4.860.554.314	(1.513.106)	
Nilai buku bersih	24.453.364.678			<i>Net book value</i>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. ASET TETAP

14. PROPERTY AND EQUIPMENTS

	31 Des/Dec2021				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Kepemilikan langsung					Directly owned
Harga perolehan					Acquisition cost
Bangunan	26.856.000.000	-	-	26.856.000.000	Buildings
Kendaraan bermotor	8.027.874.455	-	(275.275.000)	7.752.599.455	Vehicles
Inventaris kantor	39.882.963.395	2.653.076.415	(112.012.576)	42.424.027.234	Office equipments
	<u>74.766.837.850</u>	<u>2.653.076.415</u>	<u>(387.287.576)</u>	<u>77.032.626.689</u>	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	7.560.298.984	1.512.059.796	-	9.072.358.780	Buildings
Kendaraan bermotor	6.245.456.284	1.303.094.652	(275.275.000)	7.273.275.936	Vehicles
Inventaris kantor	32.033.579.123	4.312.060.748	(112.012.576)	36.233.627.295	Office equipments
	<u>45.839.334.391</u>	<u>7.127.215.196</u>	<u>(387.287.576)</u>	<u>52.579.262.011</u>	
Nilai buku bersih	<u>28.927.503.459</u>			<u>24.453.364.678</u>	Net book value

Penyusutan yang dialokasikan pada beban usaha untuk tahun yang berakhir 30 September 2022 sebesar Rp 4.860.554.314 (30 September 2021: Rp 5.350.280.077).

Depreciation which is allocated to operating expenses for the year ended 30 September 2022 amounted to Rp 4,860,554,314 (30 September 2021: Rp 5,350,280,077).

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 2022 sebesar Rp 5.103.000.000 (31 Desember 2021: Rp 5.479.150.000). 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 2022 amounted to Rp 5,103,000,000 (31 December 2021: Rp 5,479,150,000). 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 2022 dan 31 Desember 2021. Tidak terdapat aset tetap yang dijamin pada setiap akhir periode pelaporan.

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 2022 and 31 December 2021. 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:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec2021	
Keuntungan/(kerugian) atas penjualan aset tetap			Gain/(loss) on sales of property and equipments
Biaya perolehan	12.104.850	387.287.576	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	(1.513.106)	(387.287.576)	Accumulated depreciation
Nilai tercatat	10.591.744	-	Carrying amount
Harga jual	-	52.445.456	Proceeds from sale
	<u>(10.591.744)</u>	<u>52.445.456</u>	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

15. ASET HAK-GUNA

15. RIGHT-OF-USE ASSETS

30 Sep/Sep 2022				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Biaya perolehan Bangunan	53.825.111.298	153.882.320		53.978.993.618
				<i>Cost Buildings</i>
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	30.534.202.019	4.882.103.847		35.416.305.865
				<i>Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings</i>
Nilai buku bersih	23.290.909.279			18.562.687.753
				<i>Net book value</i>
31 Des/Dec 2021				
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Disposals</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Biaya perolehan Bangunan	53.477.942.238	347.169.060	-	53.825.111.298
				<i>Cost Buildings</i>
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	24.057.576.828	6.476.625.191	-	30.534.202.019
				<i>Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings</i>
Nilai buku bersih	29.420.365.410			23.290.909.279
				<i>Net book value</i>
Jumlah biaya depresiasi yang dibebankan periode 30 September 2022 dan 2021 sebesar Rp 4.882.103.847 dan Rp 4.845.995.433.			<i>Depreciation expense charged for the period ended 30 September 2022 and 2021 is amounted Rp 4,882,103,847 and Rp 4,845,995,433.</i>	

16. ASET LAIN-LAIN

16. OTHER ASSETS

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Jaminan sewa gedung dan telepon	3.648.789.190	3.608.828.189	<i>Office rental and telephone deposit</i>
Rincian aset lain-lain berdasarkan mata uang, sebagai berikut:			<i>Details other assets by currency, are as follows:</i>
	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Rupiah	3.275.237.690	3.259.237.689	<i>Rupiah</i>
AS\$ (lihat Catatan 38)	373.551.500	349.590.500	<i>US\$ (see Note 38)</i>
	3.648.789.190	3.608.828.189	

17. UTANG BANK

17. BANK LOANS

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2020	
Fasilitas kredit modal kerja:			<i>Credit facilities for working capital:</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (a)	10.000.000.000	-	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk (a)</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk (b)	15.000.000.000	-	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk (b)</i>
	25.000.000.000	-	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

17. UTANG BANK (Lanjutan)

17. **BANK LOANS (Continued)**

a. PT Bank Danamon Indonesia Tbk

2022

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No.B.190/ARO/EB/0522 tanggal 13 Mei 2022, 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 2022 sampai dengan 6 Juni 2023.

a. **PT Bank Danamon Indonesia Tbk**

2022

Based on Addendum Letter of Credit Agreement No. No.B.190/ARO/EB/0522 dated 13 May 2022, 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 2022 until 6 June 2023

b. PT Bank OCBC NISP Tbk

2022

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No.313/ILS-JKT/PK/VIII/2022 tanggal 15 Agustus 2022, 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 29 Juli 2022 sampai dengan 31 Juli 2023.

b. **PT Bank OCBC NISP Tbk**

2022

Based on Letter of Credit Agreement No. No.313/ILS-JKT/PK/VIII/2022 dated 11 August 2022, 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 29 July 2022 until 31 July 2023.

18. UTANG NASABAH

18. **PAYABLE TO CUSTOMERS**

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Pihak ketiga			Third parties
Reguler			Regular
Saldo kurang dari 5%	40.163.873.636	188.820.688.899	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	245.927.051.333	23.627.506.923	Balances which are more than or equal to 5%
Margin			Margin
Saldo kurang dari 5%	22.165.189.878	13.888.760.826	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	24.970.102.274	44.755.160.300	Balances which are more than or equal to 5%
	<u>333.226.217.121</u>	<u>271.092.116.948</u>	
Pihak berelasi (lihat Catatan 38)			Related parties (see Note 38)
Reksa Dana Panin Dana Bersama Plus	-	1.348.720.514	Reksa Dana Panin Dana Bersama Plus
Reksa Dana Panin Dana Syariah Saham	14.450	332.389.230	Reksa Dana Panin Dana Syariah Saham
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	1.406.636.527	232.608.593	Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh
Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang	-	154.821.570	Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang
Reksa Dana Panin Dana Maksima	-	141.017.470	Reksa Dana Panin Dana Maksima
Reksa Dana Panin Dana Berkembang	-	15.545.987	Reksa Dana Panin Dana Berkembang
Reksa Dana Panin Dana Teladan	417.624	-	Reksa Dana Panin Dana Teladan
Reksa Dana Panin Dana Prima	101.219.288	-	Reksa Dana Panin Dana Prima
	<u>1.508.287.889</u>	<u>2.225.103.364</u>	
	<u>334.734.505.010</u>	<u>273.317.220.312</u>	

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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

19. UTANG KEGIATAN MANAJER INVESTASI

19. PAYABLES TO INVESTMENT MANAGER

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Utang komisi agen penjualan	1.251.109.583	1.681.039.530	<i>Debt commission sales agents</i>
Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, seluruh utang kegiatan manajer investasi adalah dalam mata uang Rupiah. <i>As at consolidated statements of financial position's date, all payables from investment manager are denominated in Rupiah currency.</i>			

20. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

20. ACCRUALS

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Biaya transaksi efek	6.547.084.474	6.733.733.613	<i>Securities trading costs</i>
Biaya komisi	1.025.989.237	750.261.299	<i>Commission expenses</i>
Utang bank	3.472.222	-	<i>Bank loan</i>
Lain-lain	2.175.557.162	961.025.861	<i>Others</i>
	9.752.103.095	8.445.020.773	

21. PERPAJAKAN

21. TAXATION

a. Estimasi tagihan restitusi pajak

a. Estimate claims for tax refunds

Rincian tagihan restitusi pajak adalah sebagai berikut:

The details of claim for tax refunds are as follows:

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Entitas anak			<i>Subsidiaries</i>
Pajak penghasilan pasal 28A	-	44.743.750	<i>Income tax article 28A</i>

Tagihan restitusi pajak merupakan kelebihan bayar pajak penghasilan badan dan pajak lainnya tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya yang belum atau sedang diperiksa oleh Direktorat Jenderal Pajak (DJP) serta pembayaran atas surat ketetapan pajak yang diterima oleh Perusahaan dan entitas anak.

Claims for tax refunds represent overpayments of current and previous year corporate income tax and other taxes which have not been audited or being examined by the Directorate General of Taxation (DGT) and payments of tax assessments received by the Company and subsidiaries.

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Pajak penghasilan:			<i>Income taxes:</i>
Pasal 21	1.663.001.297	2.069.681.173	<i>Article 21</i>
Pasal 23/26	64.076.523	73.131.269	<i>Article 23/26</i>
Pasal 25	2.193.099.980	2.094.540.671	<i>Article 25</i>
Pasal 4 (2)	38.455.518	14.935.881	<i>Article 4 (2)</i>
Pasal 29 tahun 2021			<i>Article 29-2021</i>
- Perusahaan	-	6.075.215.703	<i>- The Company</i>
- Entitas anak	-	7.242.116.066	<i>- The subsidiaries</i>
Pasal 29 tahun 2022			<i>Article 29-2022</i>
- Perusahaan	3.174.410.091	-	<i>- The Company</i>
- Entitas anak	4.208.437.992	-	<i>- The subsidiaries</i>
Transaksi saham	4.437.232.468	4.049.082.352	<i>Securities trading</i>
E-materai	378.340.000	-	<i>E-materai</i>
Pajak Pertambahan Nilai	2.636.111.186	2.033.675.572	<i>Value Added Tax</i>
	18.793.165.055	23.652.378.687	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)

b. Utang pajak (Lanjutan)

b. Taxes payable (Continued)

Utang pajak penghasilan dihitung sebagai berikut:

Income tax payable was calculated as follows:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	18.187.836.700	20.668.325.480	<i>Income tax expense of the Company - current</i>
Pajak penghasilan dibayar di muka - Perusahaan:			<i>Prepayments of income taxes of the Company:</i>
Pasal 23	(3.001.095.373)	(2.471.679.562)	<i>Article 23</i>
Pasal 25	(12.012.331.236)	(13.383.556.095)	<i>Article 25</i>
	<u>(15.013.426.609)</u>	<u>(15.855.235.657)</u>	
Kurang bayar pajak penghasilan - Perusahaan	<u>3.174.410.091</u>	<u>4.813.089.823</u>	<i>Corporate income tax underpayment of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	11.116.513.760	10.307.622.600	<i>Income tax expense of the subsidiaries - current</i>
Pajak penghasilan dibayar dimuka - entitas anak:			<i>Prepayments of income taxes of the subsidiaries:</i>
Pasal 23	(2.502.745.706)	(2.327.336.617)	<i>Article 23</i>
Pasal 25	(4.405.330.062)	(2.216.291.541)	<i>Article 25</i>
	<u>(6.908.075.768)</u>	<u>(4.543.628.158)</u>	
Kurang bayar pajak penghasilan - entitas anak	<u>4.208.437.992</u>	<u>5.763.994.442</u>	<i>Corporate income tax under payment of the subsidiaries</i>

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan telah menyampaikan Surat Pemberitahuan (SPT) pajak tahunan untuk tahun pajak 2021.

Until the date of the consolidated financial statements report, the Company has submitted its annual tax return (SPT) for 2021 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

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Perusahaan			<i>Company</i>
Kini	(18.187.836.700)	(20.668.325.480)	<i>Current</i>
Tangguhan	(166.466.127)	33.288.523	<i>Deferred</i>
	<u>(18.354.302.827)</u>	<u>(20.635.036.957)</u>	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)

c. Beban pajak penghasilan (Lanjutan)

c. Income tax expenses (Continued)

	<u>30 Sep/ Sep 2022</u>	<u>30 Sep/ Sep 2021</u>	
Entitas anak			<i>Subsidiaries</i>
Kini	(11.116.513.760)	(10.307.622.600)	<i>Current</i>
Tangguhan	(209.566.830)	94.956.282	<i>Deferred</i>
	<u>(11.326.080.590)</u>	<u>(10.212.666.318)</u>	
Konsolidasian			<i>Consolidated</i>
Kini	(29.304.350.460)	(30.975.948.080)	<i>Current</i>
Tangguhan	(376.032.957)	128.244.805	<i>Deferred</i>
	<u>(29.680.383.417)</u>	<u>(30.847.703.275)</u>	

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 tahun yang berakhir 30 September 2022 dan 2021 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 years ended 30 September 2022 and 2021 is as follows:

	<u>30 Sep/ Sep 2022</u>	<u>30 Sep/ Sep 2021</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	267.559.274.057	131.699.720.665	<i>Consolidated profit before income tax</i>
Dikurangi: laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(88.449.051.516)	(50.345.923.791)	<i>Less: profit before income tax of the subsidiaries</i>
Laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan	<u>179.110.222.541</u>	<u>81.353.796.874</u>	<i>Profit before income tax of the Company</i>
<u>Beda waktu:</u>			<u><i>Timing differences:</i></u>
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	217.784.300	129.749.499	<i>Difference between tax and accounting depreciation of property and equipments</i>
Penyisihan imbalan kerja	(1.646.800.000)	(252.350.000)	<i>Provision for employee benefits</i>
Keuntungan atas penjualan aset tetap		-	<i>Gain on sale of property and equipments</i>
Cadangan kerugian atas piutang margin dan reverse repo	457.331.724	(1.819.662.476)	<i>Allowance for impairment losses margin receivable and reverse repo</i>
Selisih penyusutan hak guna usaha fiskal dan komersial	185.019.764	349.342.344	<i>Difference between tax and accounting depreciation right of use assets</i>
<u>Beda tetap:</u>			<u><i>Permanent differences:</i></u>
Laba yang telah direalisasi atas perdagangan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	(4.036.744)	(753.070)	<i>Realized loss/(gain) on trading of financial assets at fair value through profit and loss</i>
Rugi yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	(13.872.970)	383.312.699	<i>Unrealized loss on financial asset at fair value through profit and loss</i>
Jumlah (dipindahkan)	<u>(804.573.926)</u>	<u>(1.210.361.004)</u>	<i>Total (brought forward)</i>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)
d. Pajak kini (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)
d. Current tax (Continued)

	30 Sep/ Sep 2022	30 Sep/ Sep 2021	
Jumlah (pindahan)	(804.573.926)	(1.210.361.004)	Total (carrying forward)
<u>Beda tetap: (Lanjutan)</u>			<u>Permanent differences: (Continued)</u>
Bunga deposito dan jasa giro obligasi dan lain-lain	(552.399.895)	(758.796.151)	Interest on deposits and interest on credit bank balances, bonds and other
Beban atas obyek pajak penghasilan final	680.036.249	610.984.804	Expenses related to final tax object
Pendapatan yang bukan merupakan obyek pajak:			Income not subject to income tax
Penyertaan di reksadana yang telah direalisasi	(252.338.050)	(4.825.899.555)	Investment in units of mutual funds realized
belum realisasi	(94.892.397.342)	20.254.098.203	unrealized
Pendapatan Dividen	(1.232.782.776)	(2.149.547.137)	Dividend income
<u>Beban yang tidak diperkenankan oleh fiskal:</u>			<u>Non-deductible expenses:</u>
Beban pajak	63.941.449	58.731.102	Tax expenses
Asuransi kesehatan	230.737.555	226.300.392	Health insurances
Representasi dan sumbangan	74.351.394	167.299.333	Representation and donation
Pemeliharaan mobil mewah dan telepon selular	172.619.425	179.401.461	Maintenance of luxurious vehicle and cellular phone
Pemeliharaan kendaraan bermotor	44.568.813	40.926.677	Maintenance on vehicles
	(96.468.237.104)	12.593.138.125	
Taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan	82.641.985.437	93.946.934.999	Estimated taxable income of the Company
Pembulatan dalam ribuan terdekat	82.671.985.000	93.946.934.000	Rounding to the nearby thousand
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	18.187.836.700	20.668.325.480	Income tax expense of the Company - current
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	11.116.513.760	10.307.622.600	Current income tax expense - subsidiaries
Jumlah beban pajak penghasilan kini	29.304.350.460	30.975.948.080	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% untuk tahun pajak 2020 dan 2021 dan 20% mulai tahun pajak 2022 dan seterusnya.

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% for Fiscal Year 2020 and 2021 and 20% for the Fiscal Year 2022 onwards.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak kini (Lanjutan)

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. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku setelah Undang-Undang ini disahkan.

Untuk tahun pajak 2021 dan 2020, berdasarkan Pasal 3 dari Peraturan Pemerintah No. 30 tahun 2020 tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan ("PPH") bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri Yang Berbentuk Perseroan Terbuka, Wajib Pajak dapat memperoleh penurunan tarif PPh sebesar 3% (tiga persen) lebih rendah dari tarif PPh Wajib Pajak Badan dalam negeri sebagaimana diatur dalam Undang-undang Perpajakan tersebut diatas apabila memenuhi tambahan kriteria sebagai berikut:

- Jumlah kepemilikan saham publiknya 40% (empat puluh persen) atau lebih dari keseluruhan saham yang disetor dan saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 (tiga ratus) pihak.
- Masing-masing pihak yang dimaksud di atas hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% (lima persen) dari keseluruhan saham yang disetor.
- Ketentuan tersebut harus dipenuhi oleh Wajib Pajak dalam waktu paling singkat 6 (enam) bulan (183 (seratus delapan puluh tiga) hari kalender) dalam jangka waktu 1 (satu) tahun pajak.
- Pihak-pihak yang memenuhi persyaratan 300 (tiga ratus) pihak dan 5% (lima persen) sebagaimana di atas, tidak termasuk: Wajib Pajak Perseroan Terbuka yang membeli kembali sahamnya; dan/atau yang memiliki hubungan istimewa sebagaimana diatur dalam Undang-Undang Pajak Penghasilan dengan Wajib Pajak Perseroan Terbuka (tercermin dari kepemilikan saham oleh pengendali dan/atau pemegang saham utama).

Berdasarkan kriteria di atas, tarif pajak penghasilan Grup untuk tahun pajak 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

21. TAXATION (Continued)

d. Current tax (Continued)

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. Hence, the previously tax rate determination of 20% will be invalid after the ratification of this Law.

For the fiscal year 2021 and 2020, based on Article 3 of Government Regulation No. 30 year 2020 regarding the Decrease in Income Tax Rates ("PPH") for Domestic Corporate Tax Payers in the Form of Public Companies, tax payers can obtain a reduction in the PP rate of 3% (three percent) lower than the rate of domestic corporate tax payers as regulated in the Taxation Law, if it meets the following additional criteria:

- The public owned 40% (forty percent) or more of the total paid up shares and those shares are owned by at least 300 (three hundred) parties.
- Each party can only own less than 5% (five percent) of total paid-up shares.
- The tax payer should fulfill the above mentioned criteria at least within 6 (six) months (183 (one hundred and eighty three) calendar days) in 1 (one) fiscal year.
- Parties that meet the requirements of 300 (three hundred) parties and 5% (five percent) as stated above, do not include: Public Company Tax Payers who buy back their shares; and/or Those who have a special relationship as stipulated in the Income Tax Law with Public Company Tax Payers (reflected in: share ownership by the controlling party and/or major shareholder).

Based on criteria above, the Group's tax rate for the fiscal year 30 September 2022 and 2021 are as follows:

Perusahaan/Entity	Tarif pajak/Tax rate	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021
PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas induk/The parent entity)	22%	22%
PT Panin Asset Management (Entitas anak/The subsidiary)	22%	22%
PT Patria Investama (Entitas anak/The subsidiary)	22%	22%

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)

e. Aset pajak tangguhan

e. Deferred tax assets

	31 Des/Dec 2021	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ <i>Credited to profit for the year</i>	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>(Charged)/ credited to other comprehensive income</i>	Penyesuaian/ <i>Adjustment</i>	Komprehensif lain/ Other <i>comprehensive</i>	30 Sep/Sep 2022
Perusahaan						
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	574.850.117	47.912.546	-	-	-	622.762.663
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersil	208.681.404	40.704.348	-	-	-	249.385.752
Provisi kerugian penurunan nilai	120.793.592	107.212.979	-	-	-	228.006.571
Kewajiban imbalan kerja	1.598.810.890	(362.296.000)	-	-	-	1.236.514.890
	2.503.136.003	(166.466.127)	-	-	-	2.336.669.876
Entitas anak	1.883.409.825	(209.566.830)	-	-	-	1.673.842.995
	4.386.545.828	(376.032.957)	-	-	-	4.010.512.871

The Company
Different between
tax and accounting
net book value of
fixed assets
Different between
tax and accounting
net book value of
right-of-use assets
Provision of
impairment
Employee benefits
obligations

The subsidiary

	31 Des/Dec 2020	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ <i>Credited to profit for the year</i>	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ <i>(Charged)/ credited to other comprehensive income</i>	Penyesuaian/ <i>Adjustment</i>	Komprehensif lain/ Other <i>comprehensive</i>	31 Des/Dec 2021
Perusahaan						
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	462.642.570	39.158.719	-	73.048.828	-	574.850.117
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersil (	77.190.303	119.303.159	-	12.187.942	-	208.681.404
Provisi kerugian penurunan nilai	417.913.522	(363.106.277)	-	65.986.347	-	120.793.592
Kewajiban imbalan kerja	1.472.550.335	(27.134.957)	(79.112.435)	286.959.792	(54.451.845)	1.598.810.890
	2.430.296.730	(231.779.356)	(79.112.435)	438.182.909	(54.451.845)	2.503.136.003
Entitas anak	1.714.169.006	255.891.412	(86.650.593)	-	-	1.883.409.825
	4.144.465.736	24.112.056	(165.763.028)	438.182.909	(54.451.845)	4.386.545.828

The Company
Different between
tax and accounting
net book value of
fixed assets
Different between
tax and accounting
net book value of
right-of-use assets
Provision of
impairment
Employee benefits
obligations

The subsidiary

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)

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 membayar 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.

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PERPAJAKAN (Lanjutan)

21. TAXATION (Continued)

g. Revaluasi aset

g. Asset revaluation

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.

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.

22. LIABILITAS SEWA

22. LEASE LIABILITIES

	30 Sep/Sep 2022
Masa jatuh tempo (dalam tahun):	
1 tahun	7.379.837
Lebih dari 1 tahun	21.184.095.248
	<u>21.191.475.085</u>

31 Des/Dec 2021
244.429.978
25.373.891.375
<u>25.618.321.353</u>

Maturity date (in years):
1 year
More than 1 years

Jumlah biaya bunga yang dibebankan periode 30 September 2022 dan 2021 adalah sebesar Rp 1.522.899.471 dan Rp 1.834.707.582 (Catatan 35).

Interest expense charged for the period ended 30 September 2022 and 2021 is amounted Rp 1,522,899,471 and Rp 1,834,707,582 (Note 35).

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA

23. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS

Grup memberikan imbalan pascakerja sesuai dengan Peraturan Grup. Grup tidak melakukan pendanaan untuk program ini.

The Group provides a defined benefit post-employment benefit program as stated in Group Regulation. Group does not set up fund for this program.

Manajemen berpendapat bahwa estimasi imbalan kerja tersebut telah memadai untuk menutup kewajiban imbalan kerja Grup.

The Management believes that the provision for employee benefits is sufficient to cover liabilities on the Group's employee benefits.

Kewajiban imbalan kerja dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, aktuaris independen, masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dalam laporan tertanggal masing-masing 4 Februari 2022.

The employee benefits obligations are calculated by Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, an independent actuary, for years ended 31 December 2021, respectively, in its report dated 4 February 2022, respectively.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

23. 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:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Usia pensiun normal	57 tahun/years	57 tahun/years	<i>Normal pension age</i>
Tingkat diskonto	7,05%	7,05%	<i>Discount rate</i>
Estimasi kenaikan gaji di masa datang	5,00%	5,00%	<i>Estimated future salary increase</i>
Tabel mortalitas	TMI 2019	TMI 2019	<i>Mortality table</i>
Tingkat cacat	10% TMI IV (2019)	10% TMI IV (2019)	<i>Disability table</i>
Tingkat pengunduran diri	5,00%-usia pensiun	5,00%-usia pensiun	<i>Resignation rate</i>
Metode	<i>Projected unit credit</i>	<i>Projected unit credit</i>	<i>Method</i>

Rincian dari penyisihan imbalan kerja Grup adalah sebagai berikut:

Details of provision for employee benefits are as follows:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Saldo awal tahun	12.427.121.559	12.848.993.756	<i>Beginning balance</i>
Pembayaran imbalan tahun berjalan	(2.516.373.750)	(537.204.895)	<i>Actual benefit payment</i>
Beban imbalan kerja tahun berjalan		868.801.005	<i>Expense for the year</i>
Penyesuaian liabilitas periode lalu		(753.468.307)	<i>Liabilities adjustment last period</i>
	<u>9.910.747.809</u>	<u>12.427.121.559</u>	

Beban imbalan kerja pada periode berjalan adalah sebagai berikut:

Employment benefits expense in the current period are as follows:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Biaya jasa kini	-	15.662.784	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	-	853.138.221	<i>Interest cost</i>
	<u>-</u>	<u>868.801.005</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:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	<u>9.910.747.809</u>	<u>12.427.121.559</u>	<i>Present value past service liability</i>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

23. 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:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti awal periode	12.427.121.559	12.848.993.756	<i>Present value of the defined benefit obligation in the beginning period</i>
Biaya jasa kini		15.662.784	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga		853.138.221	<i>Interest cost</i>
Pembayaran imbalan tahun berjalan	(2.516.373.750)	(537.204.895)	<i>Actual benefit payment</i>
Keuntungan aktuarial pada liabilitas		(695.456.210)	<i>Actuarial gain on liabilities</i>
Keuntungan aktuarial pada liabilitas - perubahan asumsi		(58.012.097)	<i>Actuarial gain on liabilities - change in assumptions</i>
	<u>9.910.747.809</u>	<u>12.427.121.559</u>	

Penyesuaian pengalaman aktuarial adalah sebagai berikut:

Actuarial experience adjustment are as follow:

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>31 Des/Dec 2021</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti akhir periode		- (12.427.121.559)	<i>Present value of the defined benefit obligation in the ending period</i>
Keuntungan aktuarial pada liabilitas		- (695.456.210)	<i>Actuarial gain on liabilities</i>
Persentase terhadap liabilitas		5,60%	<i>Percentage of benefit obligation</i>

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/ <i>Impact on defined benefit obligation</i>			
	Perubahan asumsi/ <i>Change in assumptions</i>	Kenaikan asumsi/ <i>Increase in assumption</i>	Penurunan asumsi/ <i>Decrease in Assumption</i>	
<u>31 Desember 2021</u>				<u>31 December 2021</u>
Tingkat diskonto	1%	11.501.819.894	13.492.826.377	<i>Discount rate</i>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

23. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

23. 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 2021	
Masa jatuh tempo (dalam tahun):		Maturity date (in years):
0 - 2 tahun	2.865.994.447	0 - 2 years
2 - 5 tahun	1.219.465.696	2 - 5 years
5 - 10 tahun	10.464.743.405	5 - 10 years
Lebih dari 10 tahun	154.091.716.985	Over 10 years
Jumlah	<u>168.641.920.533</u>	Total

24. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI

24. 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, SH, 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, SH, 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 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The composition of the shareholders and their respective ownerships interest as of 30 September 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	Jumlah lembar 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%)	289.780.900	40,25	36.222.612.500	(each below 5%)
	<u>714.580.900</u>		<u>89.322.612.500</u>	
Saham diperoleh kembali	5.419.100	0,75	677.387.500	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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

24. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI (Lanjutan)

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).

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.

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.

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) lembar saham dengan nilai 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.

24. SHARE CAPITAL AND TREASURY STOCK (Continued)

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).

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.

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.

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.

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.

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec2021
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>

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec2021
Additional paid-in capital- public offering	4.000.000.000	4.000.000.000
Additional paid-in capital share dividend 2004	3.000.000.000	3.000.000.000
Share issuance cost	(2.414.369.112)	(2.414.369.112)
Assets from tax amnesty	387.825.000	387.825.000
	<u>4.973.455.888</u>	<u>4.973.455.888</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

26. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM

Perusahaan

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 71.458.090.000;
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.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta Notaris No. 1 tanggal 2 Agustus 2021, 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 2020 sebesar Rp 83.597.990.926 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 100 per saham untuk 714.580.900 saham atau sebesar Rp 71.458.090.000;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 200.000.000 sebagai cadangan umum sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Sisa laba bersih tahun 2020 sebesar Rp 11.939.900.926 akan 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 31 Desember 2021, Perusahaan secara bertahap telah membentuk cadangan umum sebesar Rp 7.529.684.302.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

26. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE

The Company

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 71,458,090,000;
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.

Based on Annual General Meeting of Shareholders Minutes as stipulated in Notarial deed No. 1 dated 2 August 2021 of Fathiah Helmi, SH., Notary in Jakarta has been decided and approved the allocation of net earning for closing period as of 31 December 2020 amounted to Rp 83,597,990,926 has been used as follows:

1. Distribute cash dividend of Rp 100 per share over 714,580,900 common shares or amounted to Rp 71,458,090,000;
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 2020 amounted Rp 11,939,900,926 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 31 December 2021, the Company step by step has already established a provision of general reserve amounting to Rp 7,529,684,302.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

26. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM (Lanjutan)

Entitas Anak

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:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 5.000.000.000 dari keuntungan Perusahaan;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 100.000.000 untuk dana cadangan umum;
3. Sisa laba bersih sebesar Rp 56.215.684.199 akan dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 17 Juni 2021 telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2020 sebesar Rp 22.770.275.193 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 2.277.027.519 10% dari keuntungan Perusahaan;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 100.000.000 untuk dana cadangan umum;
3. Sisa laba bersih sebesar Rp 20.393.247.674 akan dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

26. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE (Continued)

The Subsidiary

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 22,770,275,193 as follows:

1. *Distribute cash dividend Rp 5,000,000,000 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 56,215,684,199 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 17 June 2021 has been decided and approved the allocation of net earning for the year ended 31 December 2020 at amount of Rp 22,770,275,193 as follows:

1. *Distribute cash dividend Rp 2,277,027,519 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 20,393,247,674 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.*

27. 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.

27. BROKERAGE COMMISSIONS

This account represents commission income on trading transactions of equity, debt and other securities listed at the Indonesia Stock Exchange.

	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Pihak ketiga	93.495.502.565	117.388.096.236	
Pihak berelasi (lihat Catatan 40b)	1.331.920.680	1.909.158.755	<i>Third parties</i>
	<u>94.827.423.245</u>	<u>119.297.254.991</u>	<i>Related parties (see Note 40b)</i>

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

28. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJER INVESTASI		28. INCOME FROM INVESTMENT MANAGER SERVICES	
Akun ini merupakan pendapatan jasa sebagai manajer investasi atas pengelolaan reksadana.		<i>This account represents income from being investment manager of mutual funds.</i>	
	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Entitas anak			<i>Subsidiary</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)	125.038.117.392	116.369.678.060	<i>Related parties (see Note 39b)</i>
Pihak ketiga	<u>1.339.272.920</u>	<u>1.000.074.730</u>	<i>Third parties</i>
	<u>126.377.390.312</u>	<u>117.369.752.790</u>	
29. PENDAPATAN BUNGA DAN DIVIDEN		29. INTEREST AND DIVIDEND INCOME	
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:		<i>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:</i>	
	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Pendapatan bunga dari transaksi piutang reverse repo	35.630.994.353	33.144.281.854	<i>Interest income from reverse repo receivables</i>
Pendapatan bunga dari piutang marjin	34.707.795.812	30.896.294.659	<i>Interest income from margin receivables</i>
Pendapatan bunga dari piutang nasabah	3.481.998.803	5.007.839.946	<i>Interest income from receivable from customers</i>
Pendapatan dividen dan bagi hasil	4.926.749.166	5.631.734.557	<i>Dividend income and profit sharing</i>
Pendapatan bunga obligasi	<u>92.453.111</u>	<u>41.777.778</u>	<i>Interest income from bonds</i>
	<u>78.839.991.245</u>	<u>74.721.928.794</u>	
30. (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TELAH DIREALISASI		30. REALIZED (LOSS)/GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES	
	<u>30 Sep/Sep 2022</u>	<u>30 Sep/Sep 2021</u>	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b) keuntungan / (Kerugian) penjualan reksadana	1.206.246.303	4.912.049.727	<i>Related parties (see Note 39b)</i>
(Kerugian)/keuntungan penjualan efek ekuitas	<u>598.792.000</u>	<u>(360.136.013)</u>	<i>(Loss)/gain on trading of mutual funds (Loss)/gain on trading of equity securities</i>
	<u>1.805.038.303</u>	<u>4.551.913.714</u>	
Pihak ketiga Keuntungan penjualan efek ekuitas	(202.670.456)	293.375.000	<i>Third parties</i>
(Kerugian)/keuntungan penjualan efek utang	<u>171.839.042</u>	<u>1.426.844.470</u>	<i>Gain on trading of equity securities (Loss)/gain on trading of debt securities</i>
	<u>(30.831.414)</u>	<u>1.720.219.470</u>	
	<u>1.774.206.889</u>	<u>6.272.133.184</u>	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

30. (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TELAH DIREALISASI (Lanjutan)		30. REALIZED (LOSS)/GAIN ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES (Continued)	
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.	
31. KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG BELUM DIREALISASI - BERSIH		31. UNREALIZED GAIN/(LOSS) ON TRADING OF MARKETABLE SECURITIES - NET	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)			Related parties (catatan Note 39b)
Perubahan nilai wajar reksadana	121.727.526.316	(14.135.259.064)	Changes in fair value of mutual funds
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	6.489.643.706	(8.252.760.780)	Changes in fair value of equity securities
	128.217.170.022	(22.388.019.844)	
Pihak ketiga			Third parties
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	(157.820.530)	(1.822.800)	Changes in fair value of equity
Perubahan nilai wajar efek Obligasi	(8.404.758)	2.455.443.394	Debt securities
	(166.225.288)	2.453.620.594	Equity securities
	128.050.944.734	(19.934.399.250)	
32. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMIN EMISI DAN PENJUALAN EFEK		32. 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 tahun yang berakhir pada 30 September 2022 dan 2021 masing-masing sebesar Rp 1.204.118.117 dan Rp 444.265.765		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 years ended on 30 September 2022 and 2021 amounted to Rp 1,204,118,117 and Rp 444,265,768 respectively.	
33. UMUM DAN ADMINISTRASI		33. GENERAL AND ADMINISTRATIVE	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Teknologi informasi	6.752.309.846	6.172.611.383	Information technology
Pungutan OJK	6.752.704.350	3.191.776.049	OJK charges
Honorarium	2.572.482.879	1.939.545.035	Honorarium
Jasa professional	1.373.647.788	1.888.114.960	Professional fees
Transaksi efek	1.909.578.204	1.705.022.564	Securities transaction
Jamsostek	1.727.769.519	1.646.990.409	Employee social security
Konsumsi	1.055.562.000	1.096.338.990	Consumption
Asuransi	993.753.977	990.960.483	Insurance premium
Telekomunikasi	955.400.639	897.849.544	Telecommunication
Transportasi dan perjalanan dinas	726.307.890	603.286.993	Transportation and traveling
Representasi dan sumbangan	547.028.154	480.568.548	Representation and donation
Pemeliharaan peralatan kantor dan kendaraan	364.454.508	310.691.781	Maintenance office supplies and vehicle
Jumlah (dipindahkan)	25.730.999.754	20.923.756.739	Total (brought forward)

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

33. UMUM DAN ADMINISTRASI (Lanjutan)		33. GENERAL AND ADMINISTRATIVE (Continued)	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Jumlah (pindahan)			Total (carrying forward)
Percetakan dan perlengkapan kantor	382.543.140	391.227.826	Printing and office supplies
Beban pajak	277.247.260	394.674.357	Tax expenses
Jaminan pensiun - BPJS	373.466.955	340.625.660	Pension - BPJS
Pendidikan dan pelatihan	206.634.342	413.333.070	Education and training
Iuran anggota asosiasi	286.189.751	254.000.188	Association membership
Administrasi bank	167.420.546	105.219.771	Bank administration
Jamuan	233.407.885	71.846.991	Entertainment
Pendidikan - SEOJK.07/2014	21.282.467	-	Education - SEOJK.07/2014
Lain-lain	815.087.749	1.161.688.593	Others
	<u>28.494.279.849</u>	<u>24.056.373.195</u>	
34. PENDAPATAN BUNGA		34. INTEREST INCOME	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Deposito	289.296.742	438.158.925	Time deposits
Jasa giro	473.857.707	591.220.083	Interest on current accounts
	<u>763.154.449</u>	<u>1.029.379.008</u>	
35. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN		35. INTEREST AND FINANCIAL EXPENSES	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Utang bank	199.818.053	804.130.704	Bank loan
Aset hak guna	1.522.899.471	1.834.707.582	Right of use assets
Lain-lain	-	2.069.991.868	Others
	<u>1.722.717.524</u>	<u>4.708.830.154</u>	
Beban bunga lainnya merupakan beban bunga atas pinjaman jangka pendek dengan pihak lainnya.			Other interest expense is interest expense from the short term payable to other party.
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 2022	30 Sep/Sep 2021	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	231.081.001.827	96.563.063.435	Profit for the year attributable to owners of the parent used in calculating of the basic earning per share
Jumlah rata-rata saham beredar	714.580.900	714.580.900	Average number of outstanding shares
Laba per saham dasar	<u>323,28</u>	<u>135,13</u>	Basic earnings per share

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

37. INFORMASI ARUS KAS

Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

	1 Januari/ <i>January 2021</i>	Arus kas/ <i>Cash flows</i>
PT Bank Permata Tbk	-	
PT Bank Central Asia Tbk	-	
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	15.000.000.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	10.000.000.000
Jumlah	-	25.000.000.000

37. CASH FLOW INFORMATION

Reconciliation of liabilities arising from funding activities

	Perubahan non-kas/ <i>Non-cash changes</i>	31 Desember/ <i>December 2021</i>	
PT Bank Permata Tbk	-	-	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	-	-	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	-	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	-	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Jumlah	-	-	Total

38. ASET MONETER DALAM MATA UANG ASING

	Mata uang asing/ <i>Foreign currency</i>	
	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021
	USD	USD
Kas dan setara kas	140.398	139.262
Portofolio efek	1.890.648	2.074.870
Aset lain-lain	24.500	24.500
	2.055.546	2.238.632

38. MONETARY ASSETS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

	Ekuivalen Rupiah/ <i>Equivalents in Rupiah</i>	
	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021
	Rp	Rp
Kas dan setara kas	2.140.656.232	1.987.131.334
Portofolio efek	28.826.720.028	29.606.325.700
Aset lain-lain	373.551.500	349.590.500
	31.340.927.760	31.943.047.534

Cash and cash equivalents
Marketable securities
Other assets

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.

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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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

Transactions with related parties

Transaksi antara Perusahaan dan entitas anak yang merupakan pihak berelasi, telah dieliminasi dalam konsolidasian dan tidak disajikan dalam catatan ini.

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.

Perusahaan dan entitas anak dalam kegiatan usaha normalnya, melakukan beberapa transaksi dengan pihak berelasi tersebut diatas berdasarkan ketentuan dan kondisi yang disepakati bersama.

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.

a. Saldo-saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

a. Significant balances with related parties were as follows:

	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021	Persentase terhadap jumlah aset/liabilitas (%) / Percentage to total assets/liabilities (%)	
	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021
<u>Aset/Assets</u>				
Kas dan setara kas / <i>Cash and cash equivalents</i> (lihat Catatan/see Note 4)	2.972.083.215	3.440.620.738	0,13	0,17
Piutang nasabah / <i>Receivable from customers</i> (lihat Catatan/see Note 6)	12.282.053.563	5.766.772.479	0,54	0,28
Piutang kegiatan manajer investasi / <i>Receivables from investment manager</i> (lihat Catatan/see Note 7)	17.137.812.896	14.760.214.323	0,75	0,72
Portofolio efek / <i>Marketable securities</i> (lihat Catatan/see Note 8)	901.541.228.166	688.926.262.708	39,36	33,53
	<u>933.933.177.840</u>	<u>712.893.870.248</u>	<u>40,77</u>	<u>34,70</u>
<u>Liabilitas/Liabilities</u>				
Utang nasabah / <i>Payable to customers</i> (lihat Catatan/see Note 18)	1.508.287.889	2.225.103.364	0,04	0,37

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

39. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (Continued)

b. Transaksi-transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

b. Significant transactions with related parties were as follows:

	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	Persentase terhadap jumlah pendapatan (%) / Percentage to total revenue (%)	
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek / <i>Brokerage commissions</i> (lihat Catatan/see Note 27)	1.331.920.680	1.909.158.755	0,31	1,33
Pendapatan kegiatan manajer investasi / <i>Income from investment manager services</i> (lihat Catatan/see Note 28)	125.038.117.392	116.369.678.060	29,01	140,24
Keuntungan atas perdagangan efek yang telah direalisasi / <i>Gain on trading of marketable securities - realized</i> (lihat Catatan/see Note 30)	1.805.038.303	4.551.913.714	0,42	1,23
(Kerugian)/keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi / <i>(Loss)/gain on trading of marketable securities - unrealized</i> (lihat Catatan/see Note 31)	128.217.170.022	(22.388.019.844)	29,74	(240,47)
	256.392.246.397	100.442.730.685	59,48	(98,67)

Kompensasi Dewan Komisaris dan Direksi yang dibayar oleh Perusahaan dalam bentuk gaji dan tunjangan untuk periode yang berakhir pada tahun 30 September 2022 sebesar Rp 23.060.779.188 (30 September 2021: Rp 18.378.476.230).

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 year ended 30 September 2022 amounted to Rp 23,060,779,188 (30 September 2021: 18.378.476.230).

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 2022	30 Sep/Sep 2021	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	266.247.758.214	175.128.726.079	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	155.573.615.428	125.272.608.826	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	9.252.700.900	(2.230.398.628)	Other business activities
	<u>431.074.074.542</u>	<u>298.170.936.277</u>	
	Laba segmen operasi/ Operating segment profit		
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	172.732.500.969	73.265.444.218	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	83.910.947.839	58.673.789.099	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	9.139.528.994	(2.507.422.715)	Other business activities
	<u>265.782.977.802</u>	<u>129.431.810.602</u>	
	Laba sebelum pajak segmen operasi/ Operating segment profit before tax		
	30 Sep/Sep 2022	30 Sep/Sep 2021	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	176.066.150.354	76.136.228.654	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	83.265.007.469	57.996.337.159	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	9.228.116.234	(2.432.845.148)	Other business activities
	<u>267.559.274.057</u>	<u>131.699.720.665</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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION (Continued)

Aset dan liabilitas segmen operasi

Operating segment assets and liabilities

	Aset segmen operasi/ Operating segment assets		
	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec2021	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	1.859.197.369.725	1.688.649.480.814	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	379.678.369.705	323.217.514.967	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	51.882.543.210	42.924.098.696	Other business activities
	<u>2.290.758.282.640</u>	<u>2.054.791.094.477</u>	
	Liabilitas segmen operasi/ Operating segment liabilities		
	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec2021	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	681.458.700.152	569.054.245.557	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	22.946.864.729	29.586.212.397	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	10.416.856	91.260	Other business activities
	<u>704.415.981.737</u>	<u>598.640.549.214</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 operations and its assets by location of assets, since the Company and its subsidiaries only operate in Indonesia.

41. KONTINJENSI

41. CONTINGENCIES

PT Media Nusantara Citra Tbk

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:

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. 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.

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.*

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

41. KONTINJENSI (Lanjutan)

PT Media Nusantara Citra Tbk (Lanjutan)

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 2021 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 (Continued)

PT Media Nusantara Citra Tbk (Continued)

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 2021 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.

42. MANAJEMEN MODAL

Grup mengelola modal ditujukan untuk memastikan kemampuan Grup melanjutkan usaha secara berkelanjutan dan memaksimalkan 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.

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.

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

42. MANAJEMEN MODAL (Lanjutan)

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.

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.

Grup telah memenuhi persyaratan modal disetor dan Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD). Jumlah MKBD yang dilaporkan adalah sebagai berikut:

	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021
Perusahaan	935.900.685.786	807.120.691.323
Entitas anak	1.103.249.169	190.012.489.217
	<u>937.003.934.955</u>	<u>997.133.180.540</u>

42. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

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.

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.

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:

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

Financial assets

	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021	
<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	919.168.617.486	705.826.947.230	Marketable securities
<u>Aset keuangan tersedia untuk dijual</u>			<u>Available for sale financial assets</u>
Penyertaan saham*)	495.000.000	495.000.000	Investment in shares*)

*) Penyertaan saham dinyatakan sebesar nilai perolehannya karena nilai wajar tidak dapat diukur secara andal.

*) Investment in shares are valued at acquisition cost because the fair value cannot be measured reliably.

<u>Biaya diamortisasi</u>			<u>Amortised cost</u>
Kas dan setara kas	12.691.096.158	16.144.136.643	Cash and cash equivalents
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	12.601.679.198	11.986.333.140	Deposit at Clearing and Guarantee Institution
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	335.901.432.300	274.139.683.800	Receivable from Clearing and Guarantee Institution
Piutang nasabah	597.487.559.089	666.953.303.154	Receivable from customers
Piutang kegiatan manajer investasi	17.434.650.492	14.884.705.539	Receivables from investment manager
Piutang reverse repo – bersih	323.502.244.737	282.831.571.558	Receivables from reverse repo – net
Piutang lain-lain	17.746.010.673	20.542.149.498	Other receivables
Aset lain-lain	3.648.789.190	3.608.828.189	Other assets
	<u>1.321.013.461.837</u>	<u>1.291.090.711.521</u>	

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

Liabilitas keuangan lainnya

Other financial liabilities

Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	283.782.876.100	253.499.447.000	Payable to Clearing and Guarantee Institution
Utang nasabah	334.734.505.010	273.317.220.312	Payable to customers
Utang kegiatan manajer investasi	1.251.109.583	1.681.039.530	Payables to investment manager
Beban masih harus dibayar	9.752.103.095	8.445.020.773	Accruals
	<u>629.520.593.788</u>	<u>536.942.727.615</u>	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 2022	31 Des/Dec 2021	
Portofolio efek (lihat Catatan 8)			Marketable securities (see Note 8)
Efek ekuitas			Equity securities
Pihak berelasi	40.719.250.000	19.698.112.500	Related parties
Pihak ketiga	10.835.794.078	13.034.439.464	Third parties
	<u>51.555.044.078</u>	<u>32.732.551.964</u>	
Efek utang			Debt securities
Pihak ketiga	6.791.595.242	3.866.245.058	Third parties
Reksadana			Mutual funds
Pihak berelasi	860.821.978.166	669.228.150.208	Related parties
	<u>919.168.617.486</u>	<u>705.826.947.230</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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 %/ <i>Interest rate %</i>	30 Sep/Sep 2022	31 Des/Dec 2021	
Aset keuangan				<i>Financial assets</i>
Kas dan setara kas	3,00%-4,10%	12.691.096.158	16.144.136.643	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang nasabah – margin	16,00%-20,00%	315.376.115.698	421.393.154.859	<i>Margin receivables</i>
Piutang reverse repo – bersih	16,00%-20,00%	323.502.244.737	282.831.571.558	<i>Receivables from reverse repo – net</i>
Jumlah aset keuangan		<u>651.569.456.593</u>	<u>720.368.863.060</u>	<i>Total financial assets</i>

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 %/ <i>Interest rate %</i>	30 Sep/Sep 2022	31Des/Dec 2021	
Aset keuangan				Financial assets
Piutang nasabah - margin	16,00% - 20,00%	315.376.115.698	421.393.154.859	Margin receivables
Piutang reverse repo - bersih	16,00% - 20,00%	323.502.244.737	282.831.571.558	Receivables from reverse repo - net
Jumlah aset keuangan		638.878.360.435	704.224.726.417	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 2022	31Des/Dec 2021	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	283.782.876.100	253.499.447.000	Payable to Clearing and Guarantee Institution
Utang nasabah	334.734.505.010	273.317.220.312	Payable to customers
Utang kegiatan manajer investasi	1.251.109.583	1.681.039.530	Payables to investment manager
Beban masih harus dibayar	9.752.103.095	8.445.020.773	Accruals
	629.520.593.788	536.942.727.615	

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

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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 2022 dan 31 Desember 2021:

The following table presents the Group's financial assets and liabilities that are measured at fair value as of 30 September 2022 and 31 December 2021:

		30 Sep/Sep 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		860.821.978.166	-	-	860.821.978.166	Mutual funds	
Efek ekuitas		51.555.044.078	-	-	51.555.044.078	Equity securities	
Efek utang		-	6.791.595.242	-	6.791.595.242	Debt securities	
		<u>912.377.022.244</u>	<u>6.791.595.242</u>	<u>-</u>	<u>919.168.617.486</u>		
		31Des/Dec 2021					
		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		669.228.150.208	-	-	669.228.150.208	Mutual funds	
Efek ekuitas		32.732.551.964	-	-	32.732.551.964	Equity securities	
Efek utang		-	3.866.245.058	-	3.866.245.058	Debt securities	
		<u>701.960.702.172</u>	<u>3.866.245.058</u>	<u>-</u>	<u>705.826.947.230</u>		

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 ITS SUBSIDIARIES*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(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. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

45. COMPLETION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang telah diselesaikan dan diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada 27 Oktober 2022.

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 2022.