

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

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022/
*FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022***

DAN/*AND*

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

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

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

DAFTAR ISI

TABLE OF CONTENTS

Pernyataan Direksi

Directors' Statement

Laporan Keuangan

Financial Statements

**Halaman/
Page**

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1-2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3-4	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	5-6	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	7	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	8-102	<i>Consolidated Notes to Financial Statements</i>

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

Informasi Keuangan Tambahan:

Supplementary Financial Information:

Laporan Posisi Keuangan Tersendiri - Entitas Induk	1/1 - 1/2	<i>Separate Statement of Financial Position - The Parent Entity</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Tersendiri - Entitas Induk	1/3 - 1/4	<i>Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income - The Parent Entity</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Tersendiri - Entitas Induk	1/5 - 1/6	<i>Separate Statement of Changes in Equity - The Parent Entity</i>
Laporan Arus Kas Tersendiri - Entitas Induk	1/7	<i>Separate Statement of Cash Flows - The Parent Entity</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan - Entitas Induk	1/8 - 1/9	<i>Separate Notes to The Financial Statement- The Parent Entity</i>



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
	Pakulonon, 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
Nama :	Menas Shahaan	:	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 :	Jl.Budhi No.29, RT.003/RW.005	:	Residential address
	Kelurahan Cawang, Kecamatan Kramat Jati, Jakarta Timur		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Direktur/Director	:	Position
Nama :	Prama Nugraha	:	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 :	Jl.Duren I No.10 Rt.015/Rw.008	:	Residential address
	Rawamangun, Pulogadung		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Direktur/Director	:	Position
Nama :	Tjiang Jefry	:	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 :	Jl.Sikas Kuning Blok F EXT I NO.10 Rt.001 Rw.08	:	Residential address
	Semanan Kalideres, Jakarta Barat DKI Jakarta Raya		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Direktur/Director	:	Position
Nama :	Aries Liman	:	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 :	Jl. Suwiryo No.5, Rt. 003 Rw.002	:	Residential address
	Kelurahan Gondangdia, Kecamatan Menteng, Jakarta Pusat		
Nomor Telepon :	(021) 515 3055	:	Phone Number
Jabatan :	Wakil Presiden Komisaris/Vice President Commissioner	:	Position



menyatakan bahwa :

declare that :

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar;
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;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya.

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' the consolidated financial statements;
2. PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;
4. We are responsible for PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries' internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Dewan Komisaris dan Direksi/
For and on behalf of the Board of Commissioners and the Board of Directors,

Jakarta, 15 Februari/February 2024

Indra Christanto
(Presiden Direktur/President Director)

Rosmini Lidarjono
(Wakil Presiden Direktur/Vice President Director)

Menas Shahaan
(Direktur/Director)

Prama Nugraha
(Direktur/Director)

Tjiang Jefry
(Direktur/Director)

Aries Liman
(Wakil Presiden Komisaris / Vice President Commissioner)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ASET				ASSETS
Kas dan bank	4	9.130.675.657	18.896.168.825	Cash on hand and in banks
Piutang transaksi perantara pedagang efek	5			Receivables from brokerage securities
Pihak ketiga		813.059.216.807	853.303.031.668	Third parties
Pihak berelasi		24.396.667.946	1.408.011.250	Related parties
Piutang usaha	6			Trade receivables
Pihak ketiga		128.083.852	356.229.696	Third parties
Pihak berelasi		18.082.758.383	17.148.803.254	Related parties
Portofolio efek	7	954.094.932.185	867.476.007.656	Marketable securities
Piutang transaksi reverse repo	8	343.816.167.067	274.181.955.424	Receivables from reverse repo transaction
Pajak dibayar dimuka	19b	-	189.603.684	Prepaid taxes
Biaya dibayar dimuka	9	3.841.899.834	4.787.044.439	Prepayment
Piutang lain-lain	10	3.471.502.866	7.459.293.395	Other receivables
Penyertaan saham	11	10.560.000.000	3.195.000.000	Investment in shares
Aset tetap	12	32.124.811.498	28.741.070.618	Property and equipments
Aset hak-guna	13	14.075.099.599	17.108.091.145	Right-of-use assets
Aset pengampunan pajak	19g	387.825.000	387.825.000	Assets from tax amnesty
Aset pajak tangguhan	19f	4.521.219.479	4.158.978.998	Deferred tax assets
Aset lain-lain	14	3.437.693.679	3.443.312.852	Other assets
JUMLAH ASET		<u>2.235.128.553.852</u>	<u>2.102.240.427.904</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
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang jangka pendek	15	102.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	16			Payable to brokerage securities
Pihak ketiga		495.985.374.324	388.096.269.407	Third parties
Pihak berelasi		12.138.230.846	16.920.507.291	Related parties
Utang usaha	17			Trade payables
Pihak ketiga		33.946.757	36.071.118	Third parties
Pihak berelasi		1.083.333.518	1.053.795.620	Related parties
Beban akrual	18	8.701.371.976	6.816.997.135	Accruals
Utang pajak	19c	19.907.374.783	18.287.834.375	Taxes payable
Utang sewa	20	16.381.566.900	19.755.010.110	Lease liabilities
Liabilitas imbalan kerja	21	12.712.021.685	10.740.137.701	Employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas		668.943.220.789	501.706.622.757	Total Liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 per saham				Share capital - par value of Rp 125 per share
Modal dasar - 1.280.000.000 saham				Authorized - 1,280,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 720.000.000 saham	22	90.000.000.000	90.000.000.000	Issued and fully paid-up - 720,000,000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	23	4.973.455.888	4.973.455.888	Additional paid-in capital - net
Saham treasuri	22	(24.289.453.375)	(24.289.453.375)	Treasury stock
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	24	7.929.684.302	7.729.684.302	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		1.426.076.093.928	1.473.713.792.138	Unappropriated
Komponen ekuitas lain	25	18.595.108.024	12.048.810.358	Other equity components
		1.523.284.888.767	1.564.176.289.311	
Kepentingan non pengendali	1c	42.900.444.296	36.357.515.836	Non controlling interests
Jumlah Ekuitas		1.566.185.333.063	1.600.533.805.147	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		2.235.128.553.852	2.102.240.427.904	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek	26	68.396.934.544	119.432.584.955	Brokerage commissions
Pendapatan kegiatan manajer investasi	27	193.879.187.229	174.360.498.272	Income from investment manager services
Pendapatan bunga dan dividen (Kerugian)/keuntungan atas perdagangan efek yang telah direalisasi	28	111.644.539.136	109.783.423.669	Interest and dividend income
				Realized (loss)/gain on trading of marketable securities
Keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi - bersih	29	(120.776.828)	1.505.790.989	Unrealized gain on trading of marketable securities - net
Pendapatan kegiatan penjamin emisi dan penjualan efek	30	17.799.981.739	111.099.249.439	
	31	5.062.628.406	1.866.600.717	Underwriting and selling fees
Jumlah Pendapatan		<u>396.662.494.226</u>	<u>518.048.148.041</u>	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Kepegawaian	32	109.409.130.002	112.034.220.050	Employment
Umum dan administrasi	33	65.704.068.737	45.102.460.800	General and administrative
Komisi		26.629.879.893	42.746.388.101	Commissions
Sewa dan perawatan gedung		8.148.896.477	9.364.793.522	Rental and building maintenance
Penyusutan aset hak-guna	13	6.096.627.628	6.571.004.187	Depreciation of right-of-use assets
				Depreciation of property and equipments
Penyusutan aset tetap	12	4.469.615.371	5.983.800.327	
Pemasaran		2.365.696.742	2.674.245.796	Marketing
Jumlah Beban Usaha		<u>222.823.914.850</u>	<u>224.476.912.783</u>	Total Operating Expenses
LABA USAHA		<u>173.838.579.376</u>	<u>293.571.235.258</u>	OPERATING PROFIT
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(EXPENSES)
Pendapatan bunga	34	1.270.183.835	1.013.835.119	Interest income
Keuntungan/(kerugian) atas pelepasan aset tetap	12	29.459.459 (	52.841.744)	Gain/(loss) on sale of property and equipments
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs, bersih		(52.608.881)	239.356.903	(Loss)/gain on foreign exchange, net
Beban bunga dan keuangan	35	(4.985.594.922)	(3.081.312.781)	Interest and financial expenses
Kerugian penurunan nilai, bersih		(176.304.978)	449.713.950	Losses, net
Penghasilan usaha lainnya		522.806.351	3.257.149.520	Other incomes
(Beban) Pendapatan Lain-lain - Bersih		<u>(3.392.059.136)</u>	<u>926.473.067</u>	Other (Expenses) Income - Net
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		<u>170.446.520.240</u>	<u>294.497.708.325</u>	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	19d			INCOME TAX EXPENSE
K i n i	19e	(32.549.713.020)	(38.533.733.260)	Current
Tangguhan	19f	116.870.128	(334.567.523)	Deferred
Beban Pajak Penghasilan		<u>(32.432.842.892)</u>	<u>(38.868.300.783)</u>	Income Tax Expense
LABA TAHUN BERJALAN (Dipindahkan)		<u>138.013.677.348</u>	<u>255.629.407.542</u>	PROFIT FOR THE YEAR (Brought forward)

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
 KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LABA TAHUN BERJALAN (Pindahan)		<u>138.013.677.348</u>	<u>255.629.407.542</u>	PROFIT FOR THE YEAR (Carried forward)
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Kerugian aktuarial	21	(1.115.319.785)	(486.366.790)	Actuarial loss
Keuntungan dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		7.365.000.000	2.700.000.000	Gain on changes in value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait	19f	<u>245.370.353</u>	<u>107.000.693</u>	Related income tax
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		<u>6.495.050.568</u>	<u>2.320.633.903</u>	Total Other Comprehensive Income
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>144.508.727.916</u>	<u>257.950.041.445</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba yang dapat diatribusikan kepada:				Profit attributable to:
Pemilik entitas induk		130.419.501.790	248.372.298.261	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		<u>7.594.175.558</u>	<u>7.257.109.281</u>	Non controlling interests
Laba Tahun Berjalan		<u>138.013.677.348</u>	<u>255.629.407.542</u>	Profit For The Year
Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		136.965.799.456	250.699.842.960	Owners of the parent
Kepentingan non pengendali		<u>7.542.928.460</u>	<u>7.250.198.485</u>	Non controlling interests
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan		<u>144.508.727.916</u>	<u>257.950.041.445</u>	Total Comprehensive Income For The Year
LABA PER SAHAM DASAR	36	<u>183,32</u>	<u>347,86</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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor-bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Saldo laba/Retained earnings		Komponen ekuitas lainnya/ Other equity component	Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the parent	Kepentingan non pengendali/ Non controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity		
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated						
2022											2022
Saldo 1 Januari 2022	90.000.000.000	4.973.455.888	(18.409.806.814)	7.529.684.302	1.332.728.628.877	9.721.265.659	1.426.543.227.912	29.607.317.351	1.456.150.545.263	Balance as of 1 January 2022	
Dividen tunai	24	-	-	-	(107.187.135.000)	-	(107.187.135.000)	(500.000.000)	(107.687.135.000)	Cash dividends	
Ditentukan untuk cadangan umum	24	-	-	-	200.000.000 (200.000.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserves	
Saham treasuri		-	-	(5.879.646.561)	-	-	(5.879.646.561)	-	(5.879.646.561)	Treasury stock	
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	2.327.544.699	2.327.544.699	(6.910.796)	2.320.633.903	Other comprehensive income	
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	248.372.298.261	-	248.372.298.261	7.257.109.281	255.629.407.542	Profit for the year
Saldo 31 Desember 2022	90.000.000.000 (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	4.973.455.888 (lihat Catatan 23)/ (see Note 23)	(24.289.453.375) (lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	7.729.684.302	1.473.713.792.138	12.048.810.358	1.564.176.289.311	36.357.515.836	1.600.533.805.147	Balance as of 31 December 2022	

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor-bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Saldo laba/Retained earnings		Komponen ekuitas lainnya/ Other equity component	Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the parent	Kepentingan non pengendali/ Non controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity		
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated						
2023											2023
Saldo 31 Desember 2022	90.000.000.000	4.973.455.888	(24.289.453.375)	7.729.684.302	1.473.713.792.138	12.048.810.358	1.564.176.289.311	36.357.515.836	1.600.533.805.147	Balance as of 31 December 2022	
Dividen tunai	-	-	-	-	(177.857.200.000)	-	(177.857.200.000)	(1.000.000.000)	(178.857.200.000)	Cash dividends	
Ditentukan untuk cadangan umum	-	-	-	200.000.000	(200.000.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserves	
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	-	6.546.297.666	6.546.297.666	(51.247.098)	6.495.050.568	Other comprehensive income	
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	130.419.501.790	-	130.419.501.790	7.594.175.558	138.013.677.348	Profit for the year	
Saldo 31 Desember 2023	90.000.000.000	4.973.455.888	(24.289.453.375)	7.929.684.302	1.426.076.093.928	18.595.108.024	1.523.284.888.767	42.900.444.296	1.566.185.333.063	Balance as of 31 December 2023	
	(lihat Catatan 22)/ (see Note 22)	(lihat Catatan 23)/ (see Note 23)	(lihat Catatan 22)/ (see Note 22)								

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari jasa	26,27	266.660.354.431	292.448.183.741	Receipt from services
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) nasabah	9,16			Receipt from/(payment to) customers
Pihak ketiga		148.132.919.778	(42.485.778.594)	Third parties
Pihak berelasi		(27.770.933.141)	19.054.165.156	Related parties
Penjualan portofolio efek, bersih	7			Sale of marketable securities, net
Pihak ketiga		204.323.859.819	478.501.470.714	Third parties
Pihak berelasi		88.116.758.927	241.198.029.791	Related parties
Labu/(rugi) perdagangan portofolio efek	29	63.111.864.074	(2.625.036.499)	Gain (loss) from trading of marketable securities
Penerimaan bunga dan dividen	28,34	112.914.722.971	110.797.258.788	Receipt from interest and dividend
Pembayaran pajak	19	(30.740.568.928)	(44.043.137.506)	Payment of taxes
Pembayaran bunga	35	(3.246.886.111)	(1.038.518.054)	Interest payment
Pembayaran kepada tenaga ahli, karyawan dan beban operasional lainnya	33	(217.179.559.189)	(216.536.926.203)	Payment to professionals, employees and other operation expenses
Pembelian portofolio efek	7			Purchase of marketable securities
Pihak ketiga		(222.004.388.500)	(476.653.640.424)	Third parties
Pihak berelasi		(202.487.813.938)	(289.464.843.581)	Related parties
(Pembayaran kepada)/penerimaan dari reverse repo	8	(69.634.211.643)	8.649.616.134	(Payment to)/receipt from reverse repo
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi		<u>110.196.118.550</u>	<u>77.800.843.463</u>	Net cash flows provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil dari penjualan aset tetap	12	29.459.459	19.500.000	Proceeds from sale of property and equipments
Pembelian aset tetap	12	(3.133.871.177)	(1.501.529.720)	Purchases of property and equipments
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi		<u>(3.104.411.718)</u>	<u>(1.482.029.720)</u>	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	15	102.000.000.000	40.000.000.000	Proceeds from bank loans
Pelunasan pinjaman bank	15	(40.000.000.000)	-	Payment of bank loans
Pembayaran dividen kas	24	(177.857.200.000)	(107.187.135.000)	Payment of cash dividends
Pembayaran dividen kas - entitas anak	24	(1.000.000.000)	(500.000.000)	Payment of cash dividends - subsidiary
Pembelian saham treasury		-	(5.879.646.561)	Purchase for treasury stock
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan		<u>(116.857.200.000)</u>	<u>(73.566.781.561)</u>	Net cash flows used in financing activities
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH DALAM KAS DAN BANK		<u>(9.765.493.168)</u>	<u>2.752.032.182</u>	NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH ON HAND AND IN BANKS
KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN		<u>18.896.168.825</u>	<u>16.144.136.643</u>	CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN		<u>9.130.675.657</u>	<u>18.896.168.825</u>	CASH ON HAND AND IN BANKS AT END OF YEAR

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

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

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

1. UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

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

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

1. GENERAL

a. Establishment and general information

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

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

Perusahaan telah memperoleh izin usaha sebagai perantara perdagangan efek, penjamin emisi efek dan manajer investasi dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal ("Bapepam", sejak tanggal 31 Desember 2012, peran, tanggungjawab dan wewenang pembinaan aktivitas jasa keuangan pada sektor pasar modal, asuransi, dana pensiun, pembiayaan dan lembaga jasa keuangan lainnya dialihkan dari Kementerian Keuangan dan Pasar Modal dan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) ke Otoritas Jasa Keuangan (OJK) masing-masing berdasarkan surat No. Kep-205/PM/1992 dan No. Kep-206/PM/1992, keduanya 14 April 1992 dan No. Kep-01/PM/MI/ 1997 tanggal 31 Januari 1997. Izin tersebut masing-masing diperbaharui berdasarkan Salinan Keputusan Dewan Komisiner Otoritas Jasa Keuangan No. KEP-38/D.04/2014 dan No. KEP-39/D.04/2014 keduanya pada tanggal 21 Agustus 2014. Sehubungan dengan pengalihan kegiatan usaha manajer investasi dari Perusahaan ke entitas anak - PT Panin Asset Management, maka Perusahaan telah mengembalikan izin usaha sebagai manajer investasi kepada Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam & LK") dan telah diterima oleh Bapepam & LK sesuai dengan Surat Keputusan Bapepam & LK No. Kep-30/BL/2012 tanggal 1 Februari 2012. Perusahaan juga telah memperoleh izin 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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

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

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

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

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment and general information (Continued)

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

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

Pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki karyawan tetap sebanyak 316 karyawan (2022: 332 karyawan) (tidak diaudit).

b. Penawaran umum efek

1. Saham biasa

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

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

1. GENERAL (Continued)

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

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

As at 31 December 2023, the Company and its subsidiaries had 316 permanent employees (2022: 332 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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

b. Public offering of securities issued (Continued)

1. Saham biasa (Lanjutan)

1. Ordinary shares (Continued)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang dinyatakan dalam Akta No. 64 tanggal 28 Mei 2004 dan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang dinyatakan dalam Akta No. 65 tanggal 28 Mei 2004, keduanya dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui penetapan penggunaan laba bersih tahun 2003 untuk pembagian dividen saham, dengan perbandingan setiap kepemilikan 8 (delapan) saham berhak memperoleh 1 (satu) dividen saham, sehingga dari 320.000.000 saham yang telah diterbitkan Perusahaan, jumlah dividen saham yang dibagikan adalah sebanyak 40.000.000 saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 325 per saham. Harga pelaksanaan tersebut di atas nilai nominal Rp 250 per saham, sehingga Perusahaan mencatat agio saham sebesar Rp 3.000.000.000 (lihat Catatan 23).

Based on Annual General Meeting of Shareholders which was stipulated in Deed No. 64 dated 28 May 2004 and Extraordinary General Meeting of Shareholders which was stipulated in Deed No. 65 dated 28 May 2004, both of Fathiah Helmi, S.H., Notary in Jakarta, the shareholders agreed to distribute share dividends from 2003 net profit, with the ratio of 1 share dividend allocated to every 8 shares. Consequently, from 320,000,000 shares that have been issued by the Company, 40,000,000 share dividends were distributed at Rp 325 per share. This exercise price is higher than the nominal price of Rp 250 per share, which eventually gave rise to additional paid-in capital amounted to Rp 3,000,000,000 (see Note 23).

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

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

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran umum efek (Lanjutan)

2. Obligasi (Lanjutan)

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.

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.

c. Struktur grup

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

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of securities issued (Continued)

2. Bonds (Continued)

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.

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. The group structure

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

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Tahun operasi komersial/ Commencement year of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif/Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total asset (before elimination) (Rp 000)	
				2023	2022	2023	2022
PT Patria Investama	Jakarta	Perdagangan, industri, pembangunan, pertanian, angkutan, jasa dan percetakan/ Trading, industry, construction, agriculture, transportation, service and printing	-	99,99%	99,99%	62.130.514	57.393.705
PT Panin Asset Management	Jakarta	Aset manajemen/Asset management	2011	90,00%	90,00%	454.316.487	385.772.186

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur grup (Lanjutan)

c. The group structure (Continued)

1. PT Patria Investama

1. PT Patria Investama

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

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

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

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

Perubahan anggaran dasar entitas anak tersebut antara lain:

The changes of subsidiary's articles of association are:

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

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

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur grup (Lanjutan)

c. The group structure (Continued)

1. PT Patria Investama (Lanjutan)

1. PT Patria Investama (Continued)

Perubahan Anggaran Dasar entitas anak tersebut antara lain:

The changes of subsidiary's Articles of Association are:

a. 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).;

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. 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.

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.

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur grup (Lanjutan)

1. PT Patria Investama (Lanjutan)

Perubahan Anggaran Dasar entitas anak tersebut antara lain:

- a. 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);

- 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.

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.

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.

1. GENERAL (Continued)

c. The group structure (Continued)

1. PT Patria Investama (Continued)

The changes of subsidiary's Articles of Association are:

- 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. *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.*

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

2. PT Panin Asset Management

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

1. UMUM (Lanjutan)

c. Struktur grup (Lanjutan)

2. PT Panin Asset Management (Lanjutan)

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

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

d. Penerbitan laporan keuangan

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini yang telah diselesaikan dan diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada 15 Februari 2024.

1. GENERAL (Continued)

c. The group structure (Continued)

2. PT Panin Asset Management (Continued)

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

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

d. Issuance of financial statements

The Management of the Company is responsible for the preparation of the consolidated financial statements which were completed and authorized by Board of Directors on 15 February 2024.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

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

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

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(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 2023**

Penerapan standar baru, amendemen dan penyesuaian yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 namun tidak berdampak secara substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

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

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

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 2023**

The adoption of new standards, amendments and improvements issued and effective for the financial year at or after 1 January 2023 which do not have substantial changes to the Group's accounting policies and had no material impact on the consolidated financial statement are as follows:

- *Disclosure of Accounting Policies - Amendments to SFAS 1*

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (Lanjutan)

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

**Standar baru, amendemen dan penyesuaian Standar
Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2023 (Lanjutan)**

- Amendemen PSAK 25 “Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan” - Definisi Estimasi Akuntansi

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

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

Amendemen tersebut melarang entitas untuk mengurangi biaya perolehan aset tetap dari penerimaan penjualan yang dihasilkan oleh aset tetap sebelum penggunaan yang diintensikan. Amendemen ini mengklarifikasi arti ‘pengujian’ bahwa ketika menguji apakah suatu aset berfungsi dengan baik, suatu entitas menilai kinerja teknis dan kinerja fisik dari aset tersebut.

Entitas mengungkapkan secara terpisah jumlah hasil dan biaya perolehan terkait dengan item yang dihasilkan yang bukan merupakan output dari aktivitas normal entitas.

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

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

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

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

**New Standards, amendments and improvements of
Financial Accounting Standards effective from 1
January 2023 (Continued)**

- Amendment SFAS 25 “Accounting Policies, Changes Accounting Estimate and Errors” - Definition of Accounting Estimates

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

- Amendment SFAS 16 “fixed assets” about proceeds before intended use

The amendment prohibits entities from deducting from the cost of a fixed asset the proceeds received from selling items produced by the fixed asset before it is ready for its intended use. It also clarifies that an entity is ‘testing’ whether the asset is functioning properly’ when it assesses the technical and physical performance of the asset.

Entities must disclose separately the amounts of proceeds and costs relating to items produced that are not an output of the entity’s ordinary activities.

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

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

**Standar baru, amendemen dan penyesuaian
Standar Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2023
(Lanjutan)**

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

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

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

Standar baru, interpretasi dan amendemen yang belum efektif

- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan”

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

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

Amendemen ini mengklarifikasi kondisi yang harus dipenuhi oleh entitas dalam waktu dua belas bulan setelah periode pelaporan yang dapat mempengaruhi klasifikasi dari liabilitas.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

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

**New Standards, amendments and improvements
of Financial Accounting Standards effective from
1 January 2023 (Continued)**

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

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

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

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

- Amendment SFAS 1 “Presentation of Financial Statement”

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

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

The amendment clarifies how conditions with which an entity must comply within twelve months after the reporting period affect the classification of a liability.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (Lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

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

- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan” (Lanjutan)

Standar ini harus diterapkan secara retrospektif sesuai dengan persyaratan dalam PSAK 25 Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan.

- Amendemen PSAK 73 “Sewa” - Liabilitas Sewa dalam Jual dan Sewa-balik

Amendemen ini memberikan penegasan atas pengukuran selanjutnya untuk transaksi jual dan sewa-balik. Amendemen ini mensyaratkan penjual-penyewa untuk menentukan ‘pembayaran sewa’ atau ‘pembayaran sewa revisian’ sehingga penjual-penyewa tidak mengakui keuntungan atau kerugian terkait hak pakai yang ditahan penjual-penyewa, setelah tanggal dimulainya. Transaksi jual dan sewa-balik dengan pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau suku bunga kemungkinan besar akan berdampak.

- PSAK 74: Kontrak Asuransi

PSAK 74 diadopsi dari IFRS 17 diterbitkan oleh DSAK IAI pada tahun 2020 menggantikan PSAK 62 (IFRS 4) untuk periode pelaporan tahunan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025.

PSAK 74 memperkenalkan pendekatan akuntansi kontrak asuransi yang konsisten secara internasional. Sebelum PSAK 74, terdapat keragaman yang signifikan terkait dengan akuntansi dan pengungkapan kontrak asuransi, dengan PSAK 62 mengizinkan banyak pendekatan akuntansi sebelumnya untuk diikuti

Karena PSAK 74 berlaku untuk seluruh kontrak asuransi yang diterbitkan oleh suatu entitas (dengan pengecualian ruang lingkup terbatas), penerapannya mungkin berdampak pada entitas non-perusahaan asuransi. Grup melakukan penilaian terhadap kontrak dan operasinya dan menyimpulkan bahwa penerapan PSAK 74 tidak mempunyai dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian tahunan Grup.

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION (Continued)

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

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

- Amendment SFAS 1 “Presentation of Financial Statement” (Continued)

This standard must be applied retrospectively in accordance with the requirements in SFAS 25 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.

- Amendment SFAS 73 “Leases” - Lease Liability in Sale and Leaseback

This amendment explains how an entity accounts for a sale and leaseback after the date of the transaction. The amendment requires the seller-lessee to determine ‘lease payments’ or ‘revised lease payments’ such that the seller-lessee does not recognise a gain or loss that relates to the right-of-use retained by the seller-lessee, after the commencement date. Sale and leaseback transactions where some or all the lease payments are variable lease payments that do not depend on an index or rate are most likely to be impacted.

- PSAK 74 Insurance Contracts

PSAK 74 adopted from IFRS 17 was issued by DSAK IAI in 2020 and replaces PSAK 62 (IFRS 4) for annual reporting period beginning on or after 1 January 2025.

PSAK 74 introduces an internationally consistent approach to the accounting for insurance contracts. Prior to PSAK 74, significant diversity has existed relating to the accounting for and disclosure of insurance contracts, with PSAK 62 permitting many previous accounting approaches to be followed.

Since PSAK 74 applies to all insurance contracts issued by an entity (with limited scope exclusions), its adoption may have an effect on non-insurers entity. The Group carried out an assessment of its contracts and operations and concluded that the adoption of PSAK 74 has had no effect on the annual consolidated financial statements of the Group.

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

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.

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 bank

c. Cash on hand and in banks

Kas dan bank 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 on hand and in banks 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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

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

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Penilaian model bisnis

Business model assessment

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

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

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

Penilaian model bisnis (Lanjutan)

Business model assessment (Continued)

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

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

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

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

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

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking "worst case" or "stress case" scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Company and its subsidiaries' 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 amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the EIR method, less any impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees/costs that are an integral part of the EIR. The amortization and the losses arising from impairment of such investments are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Investasi pada instrumen ekuitas

Investment in equity instruments

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (Lanjutan)

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

d. Aset keuangan dan liabilitas keuangan (Lanjutan)

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

Aset keuangan (Lanjutan)

Financial assets (Continued)

Investasi pada instrumen ekuitas (Lanjutan)

Investment in equity instruments (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

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

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

Perubahan nilai wajar disajikan secara berbeda sebagai berikut:

The changes in fair value are presented differently as follows:

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

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

Liabilitas keuangan diukur berdasarkan biaya perolehan diamortisasi.

Financial liabilities are measured at amortized cost.

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

e. Portofolio efek

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

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

f. Penyertaan saham

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

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

g. Aset tetap

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

e. Marketable securities

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

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

f. Investment in shares

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

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

g. Property and equipments

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
 (Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
 (Continued)**

g. Aset tetap (Lanjutan)

g. Property and equipments (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Biaya-biaya setelah perolehan awal, seperti biaya renovasi dan restorasi utama diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset tetap atau sebagai aset yang terpisah hanya apabila kemungkinan besar manfaat ekonomis sehubungan dengan aset tersebut di masa mendatang akan mengalir ke Grup dan biaya perolehannya dapat diukur secara andal. Jumlah tercatat komponen yang diganti, dihapusbukukan. 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 TAHUN YANG BERAKHIR
 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
 (Lanjutan)**

g. Aset tetap (Lanjutan)

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).

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.

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

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

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.

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.

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.

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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
 (Continued)**

g. Property and equipments (Continued)

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).

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.

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

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

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.

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.

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.

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(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 revaluasian, 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
 (Lanjutan)**

i. Imbalan kerja (Lanjutan)

Imbalan pascakerja (Lanjutan)

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.

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.

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.

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

j. Pengakuan pendapatan dan beban

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

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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
 (Continued)**

i. Employees' benefits (Continued)

Post-employment benefits (Continued)

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.

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

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.

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

j. Revenues and expenses recognition

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

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 terhutang 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)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

m. Modal saham (Lanjutan)

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.

n. Aset hak-guna dan liabilitas sewa

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.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

m. Share capital (Continued)

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 inequity attributable to the company's equity holders.

n. Right-of-use asset and lease liabilities

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
 (Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
 (Continued)**

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

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

(a) Dampak definisi baru dari sewa

(a) Impact of the new definition of a lease

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

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

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

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

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

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

(b) Dampak pada akuntansi lessee

(b) Impact on the lessee's accounting

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(Continued)**

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

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

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

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

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 15.416 (2022: Rp 15.731) untuk setiap satu AS\$.

The main foreign currency used is United States dollar ("US\$"), for which the exchange rates at the consolidated statements of financial position dates are Rp 15,416 (2022: Rp 15,731) for one US\$.

q. Pihak berelasi

q. Related parties

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(Lanjutan)**

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION
(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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

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

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

i. Pajak penghasilan

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 32.549.713.020 untuk tahun yang berakhir pada tahun 31 Desember 2023 (2022: Rp 38.533.733.260).

ii. Penentuan mata uang fungsional

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.

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.

iii. Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

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.

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

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

i. Income taxes

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 32,549,713,020 for the year ended 31 December 2023 (2022: Rp 38,533,733,260).

ii. Determination of functional currency

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.

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. Determination of financial asset and liabilities

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

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

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

b. Sumber utama ketidakpastian estimasi

b. Key sources of estimation uncertainty

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

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

i. Masa manfaat aset tetap

i. Useful lives of property and equipments

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

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

ii. Penurunan nilai piutang nasabah

ii. Impairment of receivables from customers

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

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

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

b. Sumber utama ketidakpastian estimasi (Lanjutan)

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

iii. Pengukuran nilai wajar

iii. Fair value measurement

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

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

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

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

iv. Asumsi -asumsi liabilitas imbalan kerja

iv. Employment benefits obligations assumptions

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

4. KAS DAN BANK

4. CASH ON HAND AND IN BANKS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
K a s			Cash on hand
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	8.573.399	8.184.839	The Company
Entitas anak	<u>57.600.000</u>	<u>54.500.000</u>	Subsidiaries
	<u>66.173.399</u>	<u>62.684.839</u>	
Kas di Bank			Cash in banks
Pihak ketiga			Third parties
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan			The Company
PT Bank Central Asia Tbk	887.777.398	658.172.110	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	793.165.600	6.142.064.917	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Permata Tbk	161.901.381	109.674.378	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Central Asia Syariah	101.784.758	116.733.917	PT Bank Central Asia Syariah
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	65.730.848	225.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	4.914.850	24.634.811	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4.862.447	4.835.780	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.741.233	4.921.510	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank J Trust	4.726.540	5.624.734	PT Bank J Trust
PT Bank BTPN Tbk	4.260.316	5.038.224	PT Bank BTPN Tbk
AS\$			US\$
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	87.201.222	89.926.892	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Pihak berelasi			Related party
PT Bank Pan Indonesia Tbk			PT Bank Pan Indonesia Tbk
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Perusahaan	478.794.783	312.010.796	The Company
Entitas anak	487.268.302	523.720.481	Subsidiaries
AS\$			US\$
Perusahaan	2.546.133.230	2.099.652.909	The Company
Entitas anak	<u>492.602.247</u>	<u>-</u>	Subsidiaries
	<u>6.125.865.155</u>	<u>10.159.921.298</u>	
Rupiah			Rupiah
Entitas anak			Subsidiaries
PT Bank Central Asia Tbk	2.753.409.799	8.531.681.431	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	104.569.205	104.354.023	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	51.255.937	51.253.428	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	18.210.071	41.199.829	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	<u>11.192.091</u>	<u>7.758.816</u>	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
	<u>2.938.637.103</u>	<u>8.736.247.527</u>	
	<u>9.130.675.657</u>	<u>18.896.168.825</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

4. KAS DAN BANK (Lanjutan)

4. CASH ON HAND AND IN BANKS (Continued)

Rincian kas dan bank berdasarkan penempatannya:

Details of cash on hand and in banks based on placement:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kas	66.173.399	62.684.839	Cash on hand
Pihak ketiga			Third parties
Kas di Bank	5.059.703.696	15.898.099.800	Cash in banks
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Kas di Bank	4.004.798.562	2.935.384.186	Cash in banks
	<u>9.130.675.657</u>	<u>18.896.168.825</u>	

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

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

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan			Deposit at Clearing and Guarantee Institution
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8.238.484.233	12.705.862.301	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan	312.280.825.800	198.141.110.200	Receivables from Clearing and Guarantee Institution
Piutang Nasabah Pihak ketiga Reguler			Receivable from Customers Third parties Regular
Saldo lebih atau sama dengan 5%	14.089.008.007	89.378.847.868	Balances which are more than or equal to 5%
Saldo kurang dari 5%	111.125.109.530	101.194.550.063	Balances which are less than 5%
Cadangan kerugian penurunan nilai	(27.539.026)	(4.128.224)	Allowance for impairment losses
	<u>125.186.578.511</u>	<u>190.569.269.707</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES
(Continued)

Margin

Margin

Saldo lebih atau sama dengan 5%	128.644.063.797	220.490.649.462
Saldo kurang dari 5%	238.709.656.499	231.414.353.747
Cadangan kerugian penurunan nilai	(392.033)	(18.213.749)

*Balances which are more than
or equal to 5%
Balances which are less than 5%
Allowance for impairment losses*

367.353.328.263 451.886.789.460

Pihak ketiga - bersih

492.539.906.774 642.456.059.167

Third parties - net

Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)

Related parties (see Note 39a)

Reguler

Regular

Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang	17.078.736.366	-
Reksa Dana Panin Dana Maksima	7.017.331.580	-
Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkah	300.600.000	-
Reksa dana Panin Dana Bersama	-	957.888.750
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	-	450.122.500

*Reksa Dana Panin Dana Syariah Berimbang
Reksa Dana Panin Dana Maksima
Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkah
Reksa dana Panin Dana Bersama
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh*

Pihak berelasi

24.396.667.946 1.408.011.250

Related parties

516.936.574.720 643.864.070.417

837.455.884.753 854.711.042.918

Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

Deposit at Clearing and Guarantee Institution

Tingkat suku bunga deposito untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 sebesar 4,10% - 6,80% (2022: 2,50% - 4,10%).

The annual interest rates of these deposits for the year ended 31 December 2023 was 4.10% - 6.80% (2022: 2.50% - 4.10%)

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.

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.

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

Deposito pada Lembaga Kliring dan Penjaminan
(Lanjutan)

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

Piutang dari Lembaga Kliring dan Penjaminan

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

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

Piutang Nasabah

Rincian piutang nasabah berdasarkan jenis nasabah adalah sebagai berikut:

5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES
(Continued)

Deposit at Clearing and Guarantee Institution
(Continued)

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

Receivables from Clearing and Guarantee Institution

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

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

Receivable from Customers

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Nasabah pemilik rekening	468.761.528.598	604.925.054.736	<i>Customer with securities account</i>
Nasabah kelembagaan	<u>23.806.309.235</u>	<u>37.553.346.404</u>	
	<u>492.567.837.833</u>	<u>642.478.401.140</u>	<i>Institutional customers</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Nasabah kelembagaan	<u>24.396.667.946</u>	<u>1.408.011.250</u>	<i>Institutional customers</i>
	<u>24.396.667.946</u>	<u>1.408.011.250</u>	
	516.964.505.779	643.886.412.390	
Cadangan kerugian penurunan nilai	(<u>27.931.059</u>)	(<u>22.341.973</u>)	<i>Allowance for impairment losses</i>
	<u>516.936.574.720</u>	<u>643.864.070.417</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
 (Lanjutan)**

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

Piutang Nasabah (Lanjutan)

Receivable from Customers (Continued)

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

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

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

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

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

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

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movement in the allowance for impairment losses are as follows:

31 Desember/December 2023					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2023	22.341.973	-	-	22.341.973	Beginning balance as at 1 January 2023
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	5.589.086	-	-	5.589.086	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2023	27.931.059	-	-	27.931.059	Ending balance as at 31 December 2023
31 Desember/December 2022					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2022	1.651.725	-	-	1.651.725	Beginning balance as at 1 January 2022
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	20.690.248	-	-	20.690.248	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2022	22.341.973	-	-	22.341.973	Ending balance as at 31 December 2022

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

5. PIUTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

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

5. RECEIVABLE FROM BROKERAGE SECURITIES
(Continued)

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

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<u>Berdasarkan reksadana</u>			<u>By mutual funds</u>
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	128.083.852	356.229.696	<i>Others (each below 5% of total)</i>
	<u>128.083.852</u>	<u>356.229.696</u>	
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)</u>			<u>Related parties (see Note 39a)</u>
Panin Dana Maksima	2.939.038.080	3.397.239.194	<i>Panin Dana Maksima</i>
Panin Dana Teladan	3.888.032.134	2.657.268.529	<i>Panin Dana Teladan</i>
Panin Dana Berimbang Dua	1.532.550.139	1.621.904.136	<i>Panin Dana Berimbang Dua</i>
Panin Dana Prima	1.273.695.267	915.347.269	<i>Panin Dana Prima</i>
Panin IDX-30	-	1.028.343.282	<i>Panin IDX-30</i>
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari jumlah)	8.449.442.763	7.528.700.844	<i>Others (each below 5% of total)</i>
	<u>18.082.758.383</u>	<u>17.148.803.254</u>	
	<u>18.210.842.235</u>	<u>17.505.032.950</u>	

Piutang usaha didenominasikan di dalam mata uang sebagai berikut:

Trade receivables are denominated in the following currencies:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rupiah	18.053.781.714	17.388.876.504	Rupiah
US\$	157.060.521	116.156.446	US\$
	<u>18.210.842.235</u>	<u>17.505.032.950</u>	

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

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

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

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

7. PORTOFOLIO EFEK

7. MARKETABLE SECURITIES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi	954.094.932.185	867.476.007.656	<i>Financial assets at fair value through profit or loss</i>
Tidak terdapat portofolio efek yang dijaminkan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.			<i>There are no marketable securities pledged as of 31 December 2023 and 2022.</i>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Efek ekuitas	836.035.229	10.330.300.186	<i>Equity securities</i>
Efek utang	30.463.853.488	4.523.801.985	<i>Debt securities</i>
	<u>31.299.888.717</u>	<u>14.854.102.171</u>	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			<i>Related parties (see Note 39a)</i>
Reksadana	874.782.829.440	817.773.905.485	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	48.012.214.028	34.848.000.000	<i>Equity securities</i>
	<u>922.795.043.468</u>	<u>852.621.905.485</u>	
	<u>954.094.932.185</u>	<u>867.476.007.656</u>	
Rincian portofolio efek berdasarkan mata uang, sebagai berikut:			<i>Details marketable securities by currency, as follows:</i>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Reksadana	857.664.075.301	787.482.642.759	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas	48.848.249.257	45.178.300.186	<i>Equity securities</i>
Efek utang	30.463.853.488	4.523.801.985	<i>Debt securities</i>
AS\$			<i>US\$</i>
Reksadana (lihat Catatan 38)	17.118.754.139	30.291.262.726	<i>Mutual funds (see Note 38)</i>
	<u>954.094.932.185</u>	<u>867.476.007.656</u>	
Aset keuangan, pada nilai wajar melalui laba rugi Grup meliputi sebagai berikut:			<i>The Group's financial assets, at fair value through profit or loss consist of the following:</i>
Efek ekuitas			<i>Equity securities</i>
Efek ekuitas terdiri dari beberapa efek ekuitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang dicatat berdasarkan harga kuotasi pasar.			<i>The equity securities consist of several equity securities listed on the Indonesia Stock Exchange that are recorded based on quoted market prices.</i>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Efek utang

Debt securities

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

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

Nama efek/ <i>Name of securities</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Peringkat/ <i>Rating</i>	2023		
			Biaya perolehan/ <i>Cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Keuntungan yang belum direalisasi/ <i>Unrealized gain</i>
Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>					
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0095	15 Agustus/ <i>August 2028</i>	Baa2	3.010.500.000	2.994.570.000(	15.930.000)
Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I tahun 2023 Seri A	16 Juli/ <i>July 2024</i>	Id A+	500.000.000	503.519.720	3.519.720
Obligasi Berkelanjutan I MNC Energy Investment Tahap I Tahun 2023 Seri A	16 Oktober/ <i>October 2024</i>	Id A-	3.000.000.000	3.052.023.870	52.023.870
Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap I tahun 2023 Seri A	04 Juli/ <i>July 2026</i>	id/A	2.900.000.000	2.933.495.000	33.495.000
Obligasi Berkelanjutan II Lontar Papyrus Pulp & Paper Industry Tahap II tahun 2023 Seri B	04 Oktober/ <i>October 2026</i>	id/A	4.000.000.000	4.005.448.080	5.448.080
Obligasi Berkelanjutan III Barito Pacific Tahap II Tahun 2023 Seri A	28 November/ <i>November 2026</i>	Id A+	1.000.000.000	1.000.766.080	766.080
Obligasi Berkelanjutan IV Indah Kiat Pulp & Paper Tahap II tahun 2023 Seri B	25 Agustus/ <i>August 2026</i>	Id A+	4.093.562.500	4.127.502.136	33.939.636
Obligasi Berkelanjutan IV Indah Kiat Pulp & Paper Tahap III tahun 2023 Seri B	21 November/ <i>November 2026</i>	Id A+	5.010.000.000	5.006.680.350(	3.319.650)
Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap III Tahun 2023 Seri B	04 Agustus/ <i>August 2026</i>	Id A+	1.000.000.000	982.049.510(	17.950.490)
Obligasi Berkelanjutan IV Merdeka Copper Gold Tahap IV Tahun 2023 Seri B	15 Desember/ <i>December 2026</i>	Id A+	2.900.000.000	2.902.248.022	2.248.022
Obligasi Berwawasan Lingkungan Berkelanjutan OKI Pulp and Paper Mills Tahap I tahun 2023 Seri B	12 Oktober/ <i>October 2026</i>	Id A+	2.950.000.000	2.955.550.720	5.550.720
Jumlah/ <i>Total</i>			30.364.062.500	30.463.853.488	99.790.988

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

2022					
Nama efek/ <i>Name of securities</i>	Jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Peringkat/ <i>Rating</i>	Biaya perolehan/ <i>Cost</i>	Nilai wajar/ <i>Fair value</i>	Keuntungan yang belum direalisasi/ <i>Unrealized gain</i>
Pihak ketiga/ <i>Third parties</i>					
Obligasi Berkelanjutan III Global Mediacom Tahap II tahun 2022 Seri A	22 September/ September 2022	id A	4.500.000.000	4.523.801.985	23.801.985

Unit penyertaan reksadana

Units of mutual funds

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

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

2023			
Nama reksadana/ <i>Name of mutual fund</i>	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/Related parties (lihat Catatan/see Note 39a)			
Rupiah/Rupiah			
Perusahaan/The Company			
Panin Dana Maksima	1.258.310,92	83.316,56	104.838.137.990
Panin Dana Unggulan	3.552.734,03	9.232,84	32.801.851.564
Panin Dana Ultima	45.666.102,93	1.236,12	56.448.883.620
Panin Dana Bersama Plus	20.906.502,56	1.561,05	32.636.204.539
Panin Dana Utama Plus 2	49.082.931,04	3.121,18	153.196.662.726
Panin Dana Prima	5.455.021,72	3.576,30	19.508.813.841
Panin Dana Teladan	37.706.033,09	1.988,27	74.969.774.414
Entitas anak/Subsidiaries			
Panin Dana Unggulan	6.877.690,93	9.232,85	63.500.671.500
Panin Dana Bersama Plus	28.111.481,64	1.561,06	43.883.574.594
Panin Dana Prima	13.051.676,41	3.576,30	46.676.757.331
Panin Dana Maksima	267.620,67	83.316,56	22.297.233.901
Panin Dana Utama Plus 2	20.206.359,40	3.121,18	63.067.684.832
Panin Dana Pendapatan Utama	47.420.786,37	1.272,40	60.338.014.152
Panin Dana Pendapatan Berkala	97.091,26	1.043,91	101.354.260
Terproteksi Panin 23	4.600.000,00	1.000,82	4.603.755.440
Panin Dana Prioritas	11.363.160,07	1.370,66	15.574.975.575
Panin Dana Syariah Berimbang	7.956.927,83	1.395,15	11.101.107.859
Jumlah (Dipindahkan)/ <i>Total (Brought forward)</i>			805.545.458.138

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Unit penyertaan reksadana (Lanjutan)

Units of mutual funds (Continued)

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

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

Nama reksadana/ Name of mutual fund	Jumlah unit/ Number of unit	2023	
		Nilai aset bersih/ unit/ Net asset value/unit	Nilai wajar/ Fair value
Jumlah (Pindahan)/Total (Carried forward)			805.545.458.138
Pihak berelasi/Related parties (lihat Catatan/see Note 39a)			
Entitas anak/Subsidiaries			
Panin Dana Ultima	6.001.969	1.236	7.419.167.467
Panin Beta One	2.586.553,65	1.069,67	2.766.762.460
Panin Dana Teladan	10.888,24	1.988,27	21.648.769
Panin Dana Bersama	568,98	7.969,92	4.534.733
Panin Dana Likuid	27.032,62	1.695,45	45.829.999
Panin Dana Likuid Syariah	14.355,20	1.247,57	17.909.123
Panin Gebyar Indonesia II	28.191,73	2.802,98	79.020.886
Panin Dana Syariah Saham	56.758,96	1.081,85	61.404.678
Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	17.671,90	1.279,22	22.606.229
Panin Dana Berdedikasi	25.919,17	980,85	25.422.695
Panin Dana Berkembang	24.702,62	1.010,90	24.971.794
Terproteksi Panin 26	20.000.000,00	1.005,74	20.114.884.000
Terproteksi Panin 31	100.000,00	1.017,81	101.781.370
Panin IDX-30 Kelas A	29.927,27	944,54	28.267.506
Sri Kehati	21.457.360,48	996,60	21.384.405.454
			857.664.075.301
AS\$/US\$			
Entitas anak/Subsidiaries			
Panin Dana US Dollar	6.764,97	1,75	182.661.807
Panin Global Sharia Equity Fund	1.017.533,86	1,08	16.936.092.332
Jumlah/Total			874.782.829.440

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

7. PORTOFOLIO EFEK (Lanjutan)

Unit penyertaan reksadana (Lanjutan)

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

7. MARKETABLE SECURITIES (Continued)

Units of mutual funds (Continued)

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

8. PIUTANG TRANSAKSI REVERSE REPO

8. RECEIVABLES FROM REVERSE REPO TRANSACTION

Efek/ Securities	Nilai nominal/ Nominal amount	Tanggal dimulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2023		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest	Nilai tercatat/ Carrying value
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	2.813.776.728	26 Okt/Oct 2023	26 Apr/Apr 2024	3.028.327.203	137.171.615	2.891.155.588
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk (TPIA)	97.186.223.272	26 Okt/Oct 2023	26 Apr/Apr 2024	104.596.672.796	4.737.828.372	99.858.844.424
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	47.907.354.650	03 Okt/Oct 2023	03 Jan/Jan 2024	49.866.233.150	63.876.473	49.802.356.677
PT Modernland Realty Ltd Tbk (MDLN)	10.000.000.000	22 Nov/Nov 2023	22 Feb/Feb 2024	10.408.888.890	235.555.561	10.173.333.329
PT Media Nusantara Citra Tbk (MNCN)	9.458.666.667	19 Des/Dec 2023	19 Mar/Mar 2024	9.817.307.777	311.347.777	9.505.960.000
PT Buana Lintas Lautan Tbk (BULL)	25.000.000.000	06Des/Dec 2023	08 Jan/Jan 2024	25.458.333.333	111.111.109	25.347.222.224
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	45.000.000.000	24 Nov/Nov 2023	29 Jan/Jan 2024	46.650.000.000	725.000.000	45.925.000.000
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	14 Nov/Nov 2023	10 Jan/Jan 2024	30.855.000.000	150.000.000	30.705.000.000
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	07 Des/Dec 2023	18 Jan/Jan 2024	30.630.000.000	270.000.000	30.360.000.000
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	30.000.000.000	11 Des/Dec 2023	22 Jan/Jan 2024	30.700.000.000	366.666.667	30.333.333.333
PT Metropolitan Kentjana Tbk (MKPI)	10.000.000.000	20 Des/Dec 2023	01 Feb/Feb 2024	10.238.888.889	177.777.747	10.061.111.142
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	-			-	-	(1.147.149.650)
	<u>337.366.021.317</u>			<u>352.249.652.038</u>	<u>7.286.335.321</u>	<u>343.816.167.067</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

8. PIUTANG TRANSAKSI REVERSE REPO (Lanjutan)

8. RECEIVABLES FROM REVERSE REPO TRANSACTION
(Continued)

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

8. PIUTANG TRANSAKSI REVERSE REPO (Lanjutan)

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

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

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

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

Perubahan cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

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

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

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

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

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

Movement in the allowance for impairment losses are as follows:

	31 Desember/December 2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2023	976.433.759	-	-	976.433.759	Beginning balance as at 1 January 2023
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	170.715.891	-	-	170.715.891	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2023	1.147.149.650	-	-	1.147.149.650	Ending balance as at 31 December 2023
	31 Desember/December 2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/ Total	
Saldo awal pada 1 Januari 2022	547.410.058	-	-	547.410.058	Beginning balance as at 1 January 2022
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli, pembayaran kembali dan perubahan lainnya - neto	429.023.701	-	-	429.023.701	New financial assets originated or purchased, repayments and other movements - net
Saldo akhir pada 31 Desember 2022	976.433.759	-	-	976.433.759	Ending balance as at 31 December 2022

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	2023	2022
Uang muka	2.542.376.904	2.623.382.838
Sewa gedung	1.266.284.900	1.766.592.183
Asuransi	33.238.030	397.069.418
	<u>3.841.899.834</u>	<u>4.787.044.439</u>

*Advances
Building rentals
Insurances*

10. PIUTANG LAIN-LAIN

	2023	2022
Pihak ketiga	2.000.000.000	6.975.984.473
Piutang bunga	451.134.679	17.531.250
Piutang karyawan	2.000.000	3.793.910
Lain-lain	1.018.368.187	461.983.762
	<u>3.471.502.866</u>	<u>7.459.293.395</u>

*Third parties
Accrued interest income
Employees receivable
Others*

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

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

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

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

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

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

11. PENYERTAAN SAHAM

	2023	2022
Aset keuangan pada FVTOCI		
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI")	3.000.000.000	3.000.000.000
PT Bursa Efek Indonesia ("BEI")	7.560.000.000	195.000.000
	<u>10.560.000.000</u>	<u>3.195.000.000</u>

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

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

11. PENYERTAAN SAHAM (Lanjutan)

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

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

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

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

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

Atas peningkatan nilai penyertaan saham pada BEI sebesar Rp 7.365.000.000 tersebut diakui sebagai penghasilan komprehensif lain pada 31 Desember 2023.

Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai penyertaan saham pada akhir periode pelaporan.

11. INVESTMENT IN SHARES (Continued)

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

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

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

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

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

The increase in value of the investment in share of BEI amounted to Rp 7,365,000,000 is recognized as other comprehensive income on 31 December 2023.

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

12. ASET TETAP

12. PROPERTY AND EQUIPMENTS

2023					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Kepemilikan langsung					Directly owned
Harga perolehan					Acquisition cost
Tanah	7.276.410.759	4.719.485.074	-	11.995.895.833	Land
Bangunan	28.421.907.532	-	-	28.421.907.532	Buildings
Kendaraan bermotor	7.752.599.455	32.498.000	-	7.785.097.455	Vehicles
Inventaris kantor	43.765.252.104	3.101.373.177	(559.278.245)	46.307.347.036	Office equipments
	<u>87.216.169.850</u>	<u>7.853.356.251</u>	<u>(559.278.245)</u>	<u>94.510.247.856</u>	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	10.584.418.576	1.512.059.796	-	12.096.478.372	Buildings
Kendaraan bermotor	7.874.812.636	263.462.074	-	8.138.274.710	Vehicles
Inventaris kantor	40.015.868.020	2.694.093.501	(559.278.245)	42.150.683.276	Office equipments
	<u>58.475.099.232</u>	<u>4.469.615.371</u>	<u>(559.278.245)</u>	<u>62.385.436.358</u>	
Nilai buku bersih	<u>28.741.070.618</u>			<u>32.124.811.498</u>	Net book value
2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Kepemilikan langsung					Directly owned
Harga perolehan					Acquisition cost
Tanah	-	7.276.410.759	-	7.276.410.759	Land
Bangunan	26.856.000.000	1.565.907.532	-	28.421.907.532	Buildings
Kendaraan bermotor	7.752.599.455	-	-	7.752.599.455	Vehicles
Inventaris kantor	42.424.027.234	1.501.529.720	(160.304.850)	43.765.252.104	Office equipments
	<u>77.032.626.689</u>	<u>10.343.848.011</u>	<u>(160.304.850)</u>	<u>87.216.169.850</u>	
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	9.072.358.780	1.512.059.796	-	10.584.418.576	Buildings
Kendaraan bermotor	7.273.275.936	601.536.700	-	7.874.812.636	Vehicles
Inventaris kantor	36.233.627.295	3.870.203.831	(87.963.106)	40.015.868.020	Office equipments
	<u>52.579.262.011</u>	<u>5.983.800.327</u>	<u>(87.963.106)</u>	<u>58.475.099.232</u>	
Nilai buku bersih	<u>24.453.364.678</u>			<u>28.741.070.618</u>	Net book value

Penyusutan yang dialokasikan pada beban usaha untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 sebesar Rp 4.469.615.371 (2022: Rp 5.983.800.327).

Depreciation which is allocated to operating expenses for the year ended 31 December 2023 amounted to Rp 4,469,615,371 (2022: Rp 5,983,800,327).

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

12. ASET TETAP (Lanjutan)

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

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".

Kendaraan bermotor Perusahaan telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan pada tanggal 31 Desember 2023 sebesar Rp 5.075.000.000 (2022: Rp 5.297.044.700). Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut telah memadai untuk menutup kemungkinan terjadinya kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

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 31 Desember 2023 dan 2022.

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Keuntungan/(kerugian) atas penjualan aset tetap		
Biaya perolehan	559.278.245	160.304.850
Akumulasi penyusutan	(559.278.245)	(87.963.106)
Nilai tercatat	-	72.341.744
Harga jual	<u>29.459.459</u>	<u>19.500.000</u>
	<u>29.459.459</u> (	<u>52.841.744)</u>

12. PROPERTY AND EQUIPMENTS (Continued)

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

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".

Vehicles are covered by insurance with sum insured as of 31 December 2023 amounted to Rp 5,075,000,000 (2022: Rp 5,297,044,700). The Management of the Company believes that the amount of insurance coverage is adequate to cover possible losses that may arise.

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 31 December 2023 and 2022.

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

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

**Gain (loss) on sales of property
 and equipments**
 Acquisition cost
 Accumulated depreciation
 Carrying amount
 Proceeds from sale

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

13. ASET HAK-GUNA

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

2023					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan Bangunan	54.213.297.351	3.063.636.082	-	57.276.933.433	Cost Buildings
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	37.105.206.206	6.096.627.628	-	43.201.833.834	Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings
Nilai buku bersih	17.108.091.145			14.075.099.599	Net book value
2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan Bangunan	53.825.111.298	388.186.053	-	54.213.297.351	Cost Buildings
Akumulasi penyusutan aset hak-guna Bangunan	30.534.202.019	6.571.004.187	-	37.105.206.206	Accumulated depreciation right-of-use assets Buildings
Nilai buku bersih	23.290.909.279			17.108.091.145	Net book value
Jumlah biaya depresiasi yang dibebankan pada tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 6.096.627.628 dan Rp 6.571.004.187.					Depreciation expense charged for the year ended as of 31 December 2023 and 2022 is amounted Rp 6,096,627,628 and Rp 6,571,004,187, respectively.

14. ASET LAIN-LAIN

14. OTHER ASSETS

	2023	2022	
Jaminan sewa gedung dan telepon	3.437.693.679	3.443.312.852	Office rental and telephone deposit
Rincian aset lain-lain berdasarkan mata uang, sebagai berikut:			Details other assets by currency, are as follows:
	2023	2022	
Rupiah	3.060.001.679	3.057.903.352	Rupiah
AS\$ (lihat Catatan 38)	377.692.000	385.409.500	US\$ (see Note 38)
	3.437.693.679	3.443.312.852	
Manajemen berpendapat tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai aset lain-lain pada akhir periode pelaporan.			
Management believes that there are no events or change in circumstances which may indicate impairment in value of other assets at the end of reporting period.			

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

15. UTANG JANGKA PENDEK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fasilitas kredit modal kerja:		
PT Bank OCBC NISP Tbk (a)	25.000.000.000	18.000.000.000
PT Bank Permata Tbk (b)	20.000.000.000	10.000.000.000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk (c)	20.000.000.000	7.000.000.000
PT Bank CIMB Niaga Tbk (d)	15.000.000.000	-
PT Bank BTPN Tbk (e)	5.000.000.000	5.000.000.000
PT Bank Central Asia Tbk (f)	17.000.000.000	-
	<u>102.000.000.000</u>	<u>40.000.000.000</u>

a. PT Bank OCBC NISP Tbk

2023

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

2022

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No. 313/ILS-JKT/PK/VIII/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 31 Juli 2022 sampai dengan 31 Juli 2023.

b. PT Bank Permata Tbk

2023

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

15. SHORT TERM LOANS

Credit facilities for working capital:
 PT Bank OCBC NISP Tbk (a)
 PT Bank Permata Tbk (b)
 PT Bank Danamon Indonesia Tbk (c)
 PT Bank CIMB Niaga Tbk (d)
 PT Bank BTPN Tbk (e)
 PT Bank Central Asia Tbk (f)

a. PT Bank OCBC NISP Tbk

2023

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

2022

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

b. PT Bank Permata Tbk

2023

Based on amendment to Letter of Credit Agreement No. No. 1268/mm/add/VIII/2023/NBFI date 7 August 2023, the Company obtained money market loan from PT Bank Permata Tbk with maximum limit is Rp 250,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 7 May 2023 until 7 May 2024.

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)

15. UTANG JANGKA PENDEK (Lanjutan)

15. SHORT TERM LOANS (Continued)

b. PT Bank Permata Tbk (Lanjutan)

b. PT Bank Permata Tbk (Continued)

2022

2022

Berdasarkan Perubahan atas Perjanjian Kredit No. MM/22/382/AMD/NBFI tanggal 11 Juli 2022, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank Permata Tbk berupa fasilitas *money market* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 250.000.000.000. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 7 Mei 2022 sampai dengan 7 Mei 2023.

Based on amendment to Letter of Credit Agreement No. MM/22/382/AMD/NBFI date 11 July 2022, the Company obtained money market loan from PT Bank Permata Tbk with maximum limit is Rp 250,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 7 May 2022 until 7 May 2023.

c. PT Bank Danamon Indonesia Tbk

c. PT Bank Danamon Indonesia Tbk

2023

2023

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

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

2022

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.

Based on amendment to 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.

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Pinjaman No. 128/CB/JKT/2016 tanggal 13 September 2016, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank CIMB Niaga Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 22 Desember 2022 sampai dengan 22 Desember 2023 (otomatis di perpanjang 3 bulan).

Based on amendment to Letter of Credit Agreement No. 128/CB/JKT/2016 dated 13 September 2016, the Company obtained a loan from PT Bank CIMB Niaga 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 22 December 2022 until 22 December 2023 (automatic extend for 3 month).

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

15. UTANG JANGKA PENDEK (Lanjutan)

15. SHORT TERM LOANS (Continued)

e. PT Bank BTPN Tbk

e. PT Bank BTPN Tbk

2023

2023

Berdasarkan Perjanjian perubahan pertama atas perubahan dan pernyataan kembali tanggal 8 November 2021 atas perjanjian fasilitas No. BTPN/S/0040 tanggal 19 Desember 2019, pada tanggal 18 September 2023 Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank BTPN Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 31 Mei 2023 sampai dengan 31 Mei 2024.

Based on amendment to the amendment and restatement dated 8 November 2021 to the facility agreement No. BTPN/S/0040 dated 19 December 2019, on 18 September 2023 the Company obtained a loan from PT Bank BTPN Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 100,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 31 May 2023 until 31 May 2024.

2022

2022

Berdasarkan Perjanjian perubahan pertama atas perubahan dan pernyataan kembali tanggal 8 November 2021 atas perjanjian fasilitas No. BTPN/S/0040 tanggal 19 Desember 2019, pada tanggal 25 Mei 2022 Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT Bank OCBC NISP Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 100.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sejak 31 Mei 2022 sampai dengan 31 Mei 2023.

Based on amendment to the amendment and restatement dated 8 November 2021 to the facility agreement No. BTPN/S/0040 dated 19 December 2019, on 25 May 2022 the Company obtained a loan from PT Bank BTPN Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 100,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid from 31 May 2022 until 31 May 2023.

f. PT Bank Central Asia Tbk

f. PT Bank Central Asia Tbk

2023

2023

Berdasarkan Perjanjian perubahan atas perubahan dan pernyataan kembali tanggal 22 Desember 2023 atas perjanjian fasilitas No. 478/Add-KCK/2023, Perusahaan memperoleh pinjaman dari PT BCA Tbk berupa fasilitas *demand loan* dengan jumlah maksimum sebesar Rp 230.000.000.000 yang digunakan untuk modal kerja usaha. Fasilitas ini berlaku selama 12 bulan. Batas waktu penarikan dan/atau penggunaan fasilitas kredit terhitung sampai dengan 1 November 2024.

Based on amendment to the amendment and restatement dated 22 December 2023 to the facility agreement No. 478/Add-KCK/2023 the Company obtained a loan from PT BCA Tbk such as demand loan facility with maximum limit is Rp 230,000,000,000. The facility is valid for 12 months. The deadline notification of withdrawal and/or use of the credit facility are valid until 1 November 2024.

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

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK

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

16. PAYABLE TO BROKERAGE SECURITIES

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

	2023	2022	
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third party</u>
Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan	196.730.268.500	207.540.423.500	Payable to Clearing and Guarantee Institution
<u>Utang Nasabah</u>			<u>Payable to Customers</u>
<u>Pihak ketiga</u>			<u>Third parties</u>
<u>Reguler</u>			<u>Regular</u>
Saldo kurang dari 5%	148.251.168.628	86.490.140.996	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	54.170.534.190	37.910.131.797	Balances which are more than or equal to 5%
<u>Margin</u>			<u>Margin</u>
Saldo kurang dari 5%	27.794.398.464	17.057.610.107	Balances which are less than 5%
Saldo lebih dari atau sama dengan 5%	69.039.004.542	39.097.963.007	Balances which are more than or equal to 5%
	<u>299.255.105.824</u>	<u>180.555.845.907</u>	
<u>Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)</u>			<u>Related parties (see Note 39a)</u>
Reksa Dana Panin Dana Unggulan	11.518.445.422	-	Reksa Dana Panin Dana Unggulan
Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh	618.735.761	736.956.013	Reksa Dana Panin Dana Infrastruktur Bertumbuh
Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang Dua	736.697	-	Reksa Dana Campuran Panin Dana Berimbang Dua
Reksa Dana Panin Dana Maksima	302.696	-	Reksa Dana Panin Dana Maksima
Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkah	10.270	-	Reksa Dana Syariah Campuran Panin Sumber Berkah
Reksa Dana Panin Dana Berkembang	-	10.685.121.455	Reksa Dana Panin Dana Berkembang
Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi	-	4.920.900.906	Reksa Dana Panin Dana Berdedikasi
Reksa Dana Panin Dana Beta One	-	577.493.332	Reksa Dana Panin Dana Beta One
Reksa Dana Panin Dana Bersama	-	35.585	Reksa Dana Panin Dana Prima
	<u>12.138.230.846</u>	<u>16.920.507.291</u>	
	<u>508.123.605.170</u>	<u>405.016.776.698</u>	

Utang pada Lembaga Kliring dan Penjaminan

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

Payable to Clearing and Guarantee Institution

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

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

16. UTANG TRANSAKSI PERANTARA PEDAGANG EFEK
(Lanjutan)

16. PAYABLE TO BROKERAGE SECURITIES (Continued)

Utang Nasabah

Payable to Customers

Rincian utang nasabah berdasarkan jenis nasabah adalah sebagai berikut:

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Nasabah pemilik rekening	263.388.677.697	180.554.931.680	<i>Customer with securities account</i>
Nasabah kelembagaan	<u>35.866.428.127</u>	<u>914.227</u>	
Jumlah	<u>299.255.105.824</u>	<u>180.555.845.907</u>	Total
Pihak berelasi (lihat Catatan 39a)			Related parties (see Note 39a)
Nasabah kelembagaan	<u>12.138.230.846</u>	<u>16.920.507.291</u>	<i>Institutional customers</i>
	<u>12.138.230.846</u>	<u>16.920.507.291</u>	
	<u>311.393.336.670</u>	<u>197.476.353.198</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.

17. UTANG USAHA

17. TRADE PAYABLES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga	33.946.757	36.071.118	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 39a)	<u>1.083.333.518</u>	<u>1.053.795.620</u>	<i>Related parties (Notes 39a)</i>
	<u>1.117.280.275</u>	<u>1.089.866.738</u>	

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

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

18. BEBAN AKRUAL

18. ACCRUALS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya transaksi efek	4.113.251.569	4.154.146.254	<i>Securities trading costs</i>
Biaya komisi	1.403.102.615	1.178.320.880	<i>Commission expenses</i>
Biaya bunga utang bank	72.875.000	13.566.667	<i>Interest expense of bank loans</i>
Lain-lain	<u>3.112.142.792</u>	<u>1.470.963.334</u>	<i>Others</i>
	<u>8.701.371.976</u>	<u>6.816.997.135</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN

a. Estimasi tagihan restitusi pajak

Rincian tagihan restitusi pajak adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Entitas anak		
Pajak penghasilan pasal 28A	-	-

Pada tanggal 21 Februari 2022, Perusahaan menerima Surat Keputusan Pengembalian Kelebihan Pembayaran Pajak (SKPKPP) No. KEP-00047.PPH/WPJ.30/KP.01/2022 atas kelebihan pembayaran PPh Pasal 25/29 Badan Masa Pajak Desember 2020 sebesar Rp 44.743.750. Berdasarkan Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) No. 00156A tanggal 14 April 2022, Perusahaan menerima pengembalian atas kelebihan pembayaran pajak tersebut seluruhnya sebesar Rp 44.743.750.

19. TAXATION

a. Estimate claims for tax refunds

The details of claim for tax refunds are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak penghasilan pasal 28A	-	-	<i>Income tax article 28A</i>

On 21 February 2022, the Company receive a Decision Letter for Returning Tax Overpayments (SKPKPP) No. KEP-00047.PPH/WPJ.30/KP.01/2022 for overpayment of PPh Article 25/29 of the Company for the tax period of December 2020 amounted to Rp 44,743,750. Based on the Warrant for Overpayment of Taxes (SPMKP) No. 00156A dated 14 April 2022, the Company received a refund for the tax overpayment amounted to Rp 44,743,750.

b. Pajak dibayar dimuka

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Perusahaan		
Pajak pertambahan nilai	-	174.502.876
Entitas anak		
Pajak penghasilan pasal 21	-	15.100.808
	-	189.603.684

b. Prepaid taxes

The Company
Value added tax

Subsidiary
Income tax article 21

c. Utang pajak

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pajak penghasilan:		
Pasal 21	1.869.533.040	1.998.234.440
Pasal 23/26	57.835.216	99.142.326
Pasal 25	1.031.980.639	1.222.514.394
Pasal 4 (2)	18.618.483	54.225.469
Pasal 29		
- Perusahaan	2.472.394.985	4.957.554.256
- Entitas anak	9.302.146.441	6.176.296.227
Transaksi saham	2.668.709.650	2.165.381.643
Materai	207.530.000	221.450.000
Pajak Pertambahan Nilai	2.278.626.329	1.393.035.620
	<u>19.907.374.783</u>	<u>18.287.834.375</u>

c. Taxes payable

Income taxes:
Article 21
Article 23/26
Article 25
Article 4 (2)
Article 29
- The Company
- The subsidiaries
Securities trading
Stamp duty
Value Added Tax

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

c. Utang pajak (Lanjutan)

c. Taxes payable (Continued)

Utang pajak penghasilan dihitung sebagai berikut:

Income tax payable was calculated as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	14.813.773.700	24.046.031.240	<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	(2.039.959.092)	(3.864.237.538)	<i>Article 23</i>
Pasal 25	(10.301.419.623)	(15.224.239.446)	<i>Article 25</i>
	(12.341.378.715)	(19.088.476.984)	
Kurang bayar pajak penghasilan - Perusahaan	2.472.394.985	4.957.554.256	<i>Corporate income tax underpayment of the Company</i>
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	17.735.939.320	14.487.702.020	<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	(3.842.075.516)	(3.450.440.759)	<i>Article 23</i>
Pasal 25	(4.591.717.363)	(4.860.965.034)	<i>Article 25</i>
	(8.433.792.879)	(8.311.405.793)	
Kurang bayar pajak penghasilan - entitas anak	9.302.146.441	6.176.296.227	<i>Corporate income tax under payment of the subsidiaries</i>

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan (SPT) pajak tahunan untuk tahun pajak 2023. Namun demikian, taksiran penghasilan kena pajak tersebut di atas akan dilaporkan dalam SPT tahun 2023.

Until the date of the consolidated financial statements report, the Company has not submitted its annual tax return (SPT) for 2023 fiscal year. However, the estimated taxable income presented above will be reported in the 2023 SPT.

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.

d. Beban pajak penghasilan

d. Income tax expenses

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Perusahaan			<i>Company</i>
Kini	(14.813.773.700)	(24.046.031.240)	<i>Current</i>
Tangguhan	31.084.158	(118.261.202)	<i>Deferred</i>
	(14.782.689.542)	(24.164.292.442)	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

d. Beban pajak penghasilan (Lanjutan)

d. Income tax expenses (Continued)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Entitas anak			Subsidiaries
Kini	(17.735.939.320)	(14.487.702.020)	Current
Tangguhan	<u>85.785.970</u>	<u>(216.306.321)</u>	Deferred
	<u>(17.650.153.350)</u>	<u>(14.704.008.341)</u>	
Konsolidasian			Consolidated
Kini	(32.549.713.020)	(38.533.733.260)	Current
Tangguhan	<u>116.870.128</u>	<u>(334.567.523)</u>	Deferred
	<u>(32.432.842.892)</u>	<u>(38.868.300.783)</u>	

e. Pajak kini

e. 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 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between profit before income tax as presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income with estimated taxable profits for years ended 31 December 2023 dan 2022 is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	170.446.520.240	294.497.708.325	Consolidated profit before income tax
Dikurangi: laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(94.314.370.811)	(100.356.882.906)	Less: profit before income tax of the subsidiaries
Laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan	<u>76.132.149.429</u>	<u>194.140.825.419</u>	Profit before income tax of the Company
<u>Beda waktu:</u>			<u>Timing differences:</u>
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	193.484.388	194.466.727	Difference between tax and accounting depreciation of property and equipments
Penyisihan imbalan kerja	(58.081.010)	(1.389.347.430)	Provision for employee benefits
Cadangan kerugian atas piutang margin dan reverse repo	176.304.978	449.713.949	Allowance for impairment losses margin receivable and reverse repo
Selisih penyusutan aset hak guna fiskal dan komersial	(170.416.724)	207.615.837	Difference between tax and accounting depreciation right of use assets
<u>Beda tetap:</u>			<u>Permanent differences:</u>
Laba yang telah direalisasi atas perdagangan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	(20.922.411)	(581.722.891)	Realized gain on trading of financial assets at fair value through profit and loss
Rugi/(laba) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	<u>241.188.368</u>	<u>(35.874.078)</u>	Unrealized loss/(gain) on financial asset at fair value through profit and loss
Jumlah (dipindahkan)	<u>361.557.589</u>	<u>(1.155.147.886)</u>	Total (brought forward)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

e. Pajak kini (Lanjutan)

e. Current tax (Continued)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Jumlah (pindahan)	361.557.589	(1.155.147.886)	Total (carrying forward)
<u>Beda tetap: (Lanjutan)</u>			<u>Permanent differences: (Continued)</u>
Bunga deposito dan jasa giro obligasi dan lain-lain	(766.293.392)	(732.672.357)	Interest on deposits and interest on credit bank balances, bonds and other
Beban atas obyek pajak penghasilan final	651.452.822	832.305.890	Expenses related to final tax object
Pendapatan yang bukan merupakan obyek pajak:			Income not subject to income tax
Penyertaan di reksadana yang:			Investment in units of mutual funds
telah direalisasi	815.836.224	-	Realized
belum direalisasi	(9.238.843.759)	(81.878.255.104)	Unrealized
Pendapatan dividen	(872.147.845)	(2.818.259.005)	Dividend income
Beban yang tidak diperkenankan oleh fiskal:			Non-deductible expenses:
Beban pajak	95.234.893	99.393.696	Tax expenses
Asuransi Kesehatan	-	310.089.463	Health insurances
Representasi dan sumbangan	156.389.625	214.145.855	Representation and donation
Pemeliharaan mobil mewah dan telepon selular	-	230.039.084	Maintenance of luxurious vehicle and cellular phone
Pemeliharaan kendaraan bermotor	-	57.677.213	Maintenance on vehicles
	(8.796.813.843)	(84.840.683.151)	
Taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan	67.335.335.586	109.300.142.268	Estimated taxable income of the Company
Pembulatan dalam ribuan terdekat	67.335.335.000	109.300.142.000	Rounding to the nearby thousand
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	14.813.773.700	24.046.031.240	Income tax expense of the Company - current
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	17.735.939.320	14.487.702.020	Current income tax expense - subsidiaries
Jumlah beban pajak penghasilan Kini	32.549.713.020	38.533.733.260	Total income tax expense - current

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

e. Pajak kini (Lanjutan)

e. Current tax (Continued)

Tarif pajak penghasilan Grup untuk tahun pajak 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The Group's tax rate for the fiscal year 2023 and 2022 are as follows:

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

f. Aset pajak tangguhan

f. Deferred tax assets

	2022	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ Credited to profit for the year	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged)/ credited to other comprehensive income	2023	
Aset pajak tangguhan Perusahaan					Deferred tax assets The Company
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	617.632.797	42.566.564	-	660.199.361	<i>Different between tax and accounting net book value of fixed assets</i>
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersial	254.356.888	(37.491.679)	-	216.865.209	<i>Different between tax and accounting net book value of right-of-use assets</i>
Provisi kerugian penurunan nilai	219.730.661	38.787.095	-	258.517.756	<i>Provision of impairment</i>
Kewajiban imbalan kerja	1.380.663.166	(12.777.822)	100.827.254	1.468.712.598	<i>Employee benefits obligations</i>
	2.472.383.512	31.084.158	100.827.254	2.604.294.924	
Entitas anak	1.686.595.486	85.785.970	144.543.099	1.916.924.555	The subsidiary
Aset pajak tangguhan - bersih	4.158.978.998	116.870.128	245.370.353	4.521.219.479	Deferred tax assets - net

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

f. Aset pajak tangguhan (Lanjutan)

f. Deferred tax assets (Continued)

	2021	Dikreditkan ke laba tahun berjalan/ Credited to profit for the year	(Dibebankan)/ dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged)/ credited to other comprehensive income	2022	
Aset pajak tangguhan					Deferred tax assets
Perusahaan					The Company
Selisih penyusutan aset tetap fiskal dan komersial	574.850.117	42.782.680	-	617.632.797	<i>Different between tax and accounting net book value of fixed assets</i>
Selisih beban penyusutan aset hak-guna fiskal dan komersil	208.681.404	45.675.484	-	254.356.888	<i>Different between tax and accounting net book value of right-of-use assets</i>
Provisi kerugian penurunan nilai	120.793.592	98.937.069	-	219.730.661	<i>Provision of impairment</i>
Kewajiban imbalan kerja	1.598.810.890	(305.656.435)	87.508.711	1.380.663.166	<i>Employee benefits obligations</i>
	2.503.136.003	(118.261.202)	87.508.711	2.472.383.512	
Entitas anak	1.883.409.825	(216.306.321)	19.491.982	1.686.595.486	The subsidiary
Aset pajak tangguhan - bersih	<u>4.386.545.828</u>	<u>(334.567.523)</u>	<u>107.000.693</u>	<u>4.158.978.998</u>	Deferred tax assets - net

g. Pengampunan pajak

g. Tax amnesty

Pada tahun 2016, Grup telah berpartisipasi dalam Program Pengampunan Pajak berdasarkan Undang-Undang Pengampunan Pajak No. 11 tahun 2016. Pengampunan pajak adalah sebuah penghapusan atas pajak yang seharusnya terutang, tidak dikenai sanksi administrasi, dan sanksi pidana di bidang perpajakan, dengan cara mengungkapkan harta dan membayarkan uang tebusan seperti yang ditetapkan di dalam peraturan perundang-undangan. Berdasarkan Peraturan Perundangan Pengampunan Pajak, seluruh pemeriksaan perpajakan yang sedang terjadi, sanksi, maupun investigasi perpajakan akan dihentikan dan seluruh gugatan perpajakan Perusahaan sebelum tanggal 1 Januari 2016 akan dihapuskan oleh Kantor Pelayanan Pajak Indonesia.

In 2016, the Group has participated in the Tax Amnesty Program in accordance with Tax Amnesty Law No.11 Year 2016. Tax amnesty is a waiver of tax due, administration sanctions, and tax crime sanctions which is granted on tax obligations through assets declaration by paying redemption money as stipulated in this law. Under the Tax Amnesty Law, all the ongoing tax audit, sanctions or tax investigation will be discontinued and all the Company's tax claim before 1 January 2016 will be waived by the Indonesian Tax Office.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

19. TAXATION (Continued)

g. Pengampunan pajak (Lanjutan)

g. Tax amnesty (Continued)

Pengampunan pajak Grup telah disetujui oleh Direktorat Jenderal Pajak adalah sebagai berikut:

The Group's tax amnesty filling to the tax office, has been approved by the Directorate General of Taxation, as follow:

Perusahaan/ Entity	Surat keterangan pengampunan pajak/ Tax amnesty certificate	Tanggal surat keterangan pengampunan pajak/ Date of tax amnesty certificate	Nominal aset pengampunan pajak yang diakui pada laporan posisi keuangan/ Nominal of assets from tax amnesty which has been recognized in statements of financial position	Nominal pengampunan pajak yang diakui pada laba rugi tahun berjalan/ Nominal of tax amnesty which has been charged to current year profit and loss
PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas induk/The parent entity)	KET-1172/PP/WPJ.07/2016	25 Okt/Oct 2016	122.825.000	3.684.750
PT Patria Investama (Entitas anak/The subsidiaries)	KET-15527/PP/WPJ.30/2016	25 Nov/Nov 2016	50.000.000	1.500.000
PT Panin Asset Management (Entitas anak/The subsidiaries)	KET-15955/PP/WPJ.30/2016	1 Des/Dec 2016	215.000.000	6.450.000
			387.825.000	11.634.750

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

19. PERPAJAKAN (Lanjutan)

h. Revaluasi asset

Sebagaimana diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No 191/PMK.010/2015 mengenai revaluasi aktiva tetap, entitas diperbolehkan untuk merevaluasi aset tetap, dan diharuskan membayar pajak final lebih rendah pada jumlah yang direvaluasi. Grup menetapkan untuk menerapkan peraturan ini atas aset bangunan dan membayar pajak final sebesar Rp 253.801.125 di tanggal 18 Mei 2016 yang dicatat dalam pajak final atas penilaian kembali aset tetap pada penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi. Sebagai konsekuensi dari implementasi ini, pada 31 Desember 2016, Grup mengakui aset pajak tangguhan sebesar Rp 33.851.959.

19. TAXATION (Continued)

h. Asset revaluation

As stipulated in the Ministry of Finance Regulation No 191/PMK.010/2015 ("PMK 191") regarding fixed asset revaluation, an entity is allowed to revalue its fixed assets, and required to pay lower final tax on the revaluation amount. The Company decided to implement this regulation for their buildings and paid the final tax totalling Rp 253,801,125 in 18 May 2016 and recorded this as final tax on revaluation of fixed assets in the other comprehensive and accumulated in equity as revaluation surplus. As a consequence of this implementation, as at 31 December 2016, the Company recognised deferred tax assets totalling to Rp 33,851,959.

20. UTANG SEWA

	2023
Masa jatuh tempo (dalam tahun):	
1 tahun	-
Lebih dari 1 tahun	16.381.566.900
	16.381.566.900

Jumlah biaya bunga yang dibebankan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 1.738.708.811 dan Rp 2.042.794.727 (Catatan 35).

20. LEASE LIABILITIES

	2022	
		Maturity date (in years):
	39.982.482	1 year
	19.715.027.628	More than 1 years
	19.755.010.110	

Interest expense charged for the year ended 31 December 2023 and 2022 is amounted to Rp 1,738,708,811 and Rp 2,042,794,727, respectively (Note 35).

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA

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

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

Kewajiban imbalan kerja dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, aktuaris independen, masing-masing untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022, dalam laporan tertanggal masing-masing 2 Februari 2024 dan 16 Februari 2023.

21. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS

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

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

The employee benefits obligations are calculated by Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, an independent actuary, for years ended 31 December 2023 dan 2022, respectively, in its report dated 2 February 2024 and 16 February 2023, respectively.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

21. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (Continued)

Asumsi aktuarial yang digunakan dalam menentukan beban dan penyisihan imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Actuarial assumptions which are used in determining employee benefits expense and provision are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Usia pensiun normal	57 tahun/years	57 tahun/years	Normal pension age
Tingkat diskonto	6,74%	7,22%	Discount rate
Estimasi kenaikan gaji di masa datang	5,00%	5,00%	Estimated future salary increase
Tabel mortalitas	TMI 2019	TMI 2019	Mortality table
Tingkat cacat	10% TMI (2019)	10% TMI (2019)	Disability table
Tingkat pengunduran diri	5,00%-usia pensiun	5,00%-usia pensiun	Resignation rate
Metode	Projected unit credit	Projected unit credit	Method

Rincian dari penyisihan imbalan kerja Grup adalah sebagai berikut:

Details of provision for employee benefits are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Saldo awal tahun	10.740.137.701	12.427.121.559	Beginning balance
Pembayaran imbalan tahun berjalan (1.352.372.500)	(1.352.372.500)	(3.044.348.750)	Actual benefit payment
Beban imbalan kerja tahun berjalan	2.208.936.699	870.998.102	Expense for the year
Penyesuaian liabilitas periode lalu	1.115.319.785	486.366.790	Liabilities adjustment last period
	<u>12.712.021.685</u>	<u>10.740.137.701</u>	

Beban imbalan kerja pada periode berjalan adalah sebagai berikut:

Employment benefits expense in the current period are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya jasa kini	1.433.538.626	1.156.956.020	Current service cost
Biaya bunga	775.398.073	878.962.023	Interest cost
Pengakuan segera dari biaya jasa lalu yang vested	-	(1.164.919.941)	Immediate recognition of past service cost - vested
	<u>2.208.936.699</u>	<u>870.998.102</u>	

Jumlah yang dimasukkan ke dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang timbul dari liabilitas terhadap provisi imbalan kerja adalah sebagai berikut:

The amounts included in the consolidated statements of financial position arising from Group's obligation on provision for employee benefits are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	<u>12.712.021.685</u>	<u>10.740.137.701</u>	Present value past service liability

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

21. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (Continued)

Perubahan nilai kini dari kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Changes in present value of the defined benefit obligation are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti awal periode	10.740.137.701	12.427.121.559	<i>Present value of the defined benefit obligation in the beginning period</i>
Biaya jasa kini	1.433.538.626	1.156.956.020	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	775.398.073	878.962.023	<i>Interest cost</i>
Pengakuan segera dari biaya jasa lalu	-	(1.164.919.941)	<i>Immediate recognition of past service cost</i>
Pembayaran imbalan tahun berjalan	(1.352.372.500)	(3.044.348.750)	<i>Actual benefit payment</i>
Kerugian/(keuntungan) aktuarial pada liabilitas	<u>1.115.319.785</u>	<u>486.366.790</u>	<i>Actuarial loss/(gain) on liabilities</i>
	<u>12.712.021.685</u>	<u>10.740.137.701</u>	

Penyesuaian pengalaman aktuarial adalah sebagai berikut:

Actuarial experience adjustment are as follow:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti akhir periode	(12.712.021.685)	(10.740.137.701)	<i>Present value of the defined benefit obligation in the ending period</i>
Kerugian/(keuntungan) aktuarial pada liabilitas	<u>1.115.319.785</u>	<u>486.366.790</u>	<i>Actuarial loss/(gain) on liabilities</i>
Persentase terhadap liabilitas	<u>11,39%</u>	<u>4,53%</u>	<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 2023</u>				<u>31 December 2023</u>
Tingkat diskonto	1%	11.781.635.788	13.760.759.385	<i>Discount rate</i>
<u>31 Desember 2022</u>				<u>31 December 2022</u>
Tingkat diskonto	1%	9.990.480.140	11.585.435.647	<i>Discount rate</i>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (Lanjutan)

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember/ December 2023</u>	<u>31 Desember/ December 2022</u>
Masa jatuh tempo (dalam tahun):		
0 - 2 tahun	275.714.768	1.189.786.644
2 - 5 tahun	2.962.095.205	1.512.466.679
5 - 10 tahun	13.813.883.199	13.795.618.042
Lebih dari 10 tahun	<u>95.436.668.103</u>	<u>82.460.450.076</u>
Jumlah	<u>112.488.361.275</u>	<u>98.958.321.441</u>

21. EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS (Continued)

Expected maturity analysis of undiscounted pension and other long-term employee benefit is as follows:

	<u>31 Desember/ December 2023</u>	<u>31 Desember/ December 2022</u>
Maturity date (in years):		
0 - 2 years	275.714.768	1.189.786.644
2 - 5 years	2.962.095.205	1.512.466.679
5 - 10 years	13.813.883.199	13.795.618.042
Over 10 years	<u>95.436.668.103</u>	<u>82.460.450.076</u>
Total	<u>112.488.361.275</u>	<u>98.958.321.441</u>

22. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 13 tanggal 7 Agustus 2007 yang dibuat di hadapan Fathiah Helmi, S.H., Notaris di Jakarta, telah disetujui pemecahan nilai nominal saham dari Rp 250 per saham menjadi Rp 125 per saham. Berdasarkan pengumuman Bursa Efek Indonesia No. Peng-01/BEI.PSJ/SS/01-2008 tanggal 4 Januari 2008, awal perdagangan saham dengan nilai nominal baru tersebut mulai dilaksanakan di pasar reguler dan pasar negosiasi tanggal 21 Januari 2008 dan di pasar tunai tanggal 24 Januari 2008.

Susunan pemegang saham dan kepemilikannya pada 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

22. SHARE CAPITAL AND TREASURY STOCK

Based on the Deed of Extraordinary General Meetings of Shareholder as stipulated in Notarial Deed No. 13 dated 7 August 2007 of Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, the shareholders approved to conduct a stock split, whereby par value of share of Rp 250 was split into Rp 125 per share. Based on the announcement of the Indonesia Stock Exchange No. Peng-01/BEI.PSJ/SS/01-2008 dated 4 January 2008, the new par value of share was traded in the regular market and negotiation market on 21 January 2008 and in the cash market on 24 January 2008.

The composition of the shareholders and their respective ownerships interest as of 31 December 2023 dan 2022 are as follows:

	<u>Jumlah saham/ Number of shares</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah/ Total</u>
Pemegang saham			
PT Bank Pan Indonesia Tbk	208.800.000	29,00	26.100.000.000
PT Patria Nusa Adamas Masyarakat	216.000.000	30,00	27.000.000.000
(masing-masing di bawah 5%)	<u>286.628.800</u>	39,81	<u>35.828.600.000</u>
	<u>711.428.800</u>		<u>88.928.600.000</u>
Saham diperoleh kembali	<u>8.571.200</u>	1,19	<u>1.071.400.000</u>
	<u>720.000.000</u>	100,00	<u>90.000.000.000</u>

Shareholders
PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Patria Nusa Adamas
Public
(each below 5%)

Treasury stock

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

22. 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) 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.

Berdasarkan Surat Perusahaan yang ditujukan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No.296/DIR-PS/IX/2022 tanggal 30 September 2022, Perusahaan melakukan pembelian kembali saham, dengan jumlah penambahan pembelian sebanyak 3.152.100 (tiga juta seratus lima puluh dua ribu seratus) saham dengan nilai pembelian Rp 5.879.646.561.

Sampai tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali saham diperoleh kembali sebanyak 8.571.200 (delapan juta lima ratus tujuh puluh satu ribu dua ratus) saham dengan total nilai Rp 24.289.453.375.

22. 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.

Based on Company’s Letter to The Financial Service Authority (OJK) No. 296/DIR-PS/IX/2022 on 30 September 2022, the Company has buyback additional treasury stock about 3,152,100 (three million one hundred fifty two thousand and one hundred) shares, with a purchase value amounted to Rp 5,879,646,561.

Until 31 December 2022, the Company have purchased the treasury stock about 8,571,200 (eight million five hundred seventy one and two hundred) shares, with a total value amounted to Rp 24,289,453,375.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
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	<u>387.825.000</u>	<u>387.825.000</u>
	<u>4.973.455.888</u>	<u>4.973.455.888</u>

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

*Additional paid-in capital- public offering
 Additional paid-in capital
 share dividend 2004
 Share issuance cost
 Assets from tax amnesty*

24. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM

Perusahaan

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta Notaris No. tanggal 23 Juni 2023, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp 248.372.298.261 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 250 per saham untuk 711.428.800 saham atau sebesar Rp 177.857.200.000;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 200.000.000 sebagai cadangan umum sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Sisa laba bersih tahun 2022 dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Berdasarkan Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan dengan akta Notaris No. 17 tanggal 13 Juli 2022, yang dibuat dihadapan Fathiah Helmi, SH., Notaris di Jakarta, telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir tanggal 31 Desember 2021 sebesar Rp 151.668.992.246 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 150 per saham untuk 714.580.900 saham atau sebesar Rp 107.187.135.000;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 200.000.000 sebagai cadangan umum sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan;
3. Sisa laba bersih tahun 2021 dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

24. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE

The Company

Based on Annual General Meeting of Shareholders Minutes as stipulated in Notarial deed No. dated 23 June 2023 of Fathiah Helmi, SH., Notary in Jakarta has been decided and approved the allocation of net earning for closing period as of 31 December 2022 amounted to Rp 248,372,298,261 has been used as follows:

1. Distribute cash dividend of Rp 250 per share over 711,428,800 common shares or amounted to Rp 177,857,200,000;
2. Allocation appropriated net earning amounted to Rp 200,000,000 in general reserve, based on Company's Article of Association;
3. The remaining net income in 2022 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.

Based on Annual General Meeting of Shareholders Minutes as stipulated in Notarial deed No. 17 dated 13 July 2022 of Fathiah Helmi, SH., Notary in Jakarta has been decided and approved the allocation of net earning for closing period as of 31 December 2021 amounted to Rp 151,668,992,246 has been used as follows:

1. Distribute cash dividend of Rp 150 per share over 714,580,900 common shares or amounted to Rp 107,187,135,000;
2. Allocation appropriated net earning amounted to Rp 200,000,000 in General Reserve, based on Company's Article of Association;
3. The remaining net income in 2021 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

24. DIVIDEN DAN CADANGAN UMUM (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Undang-undang No. 40 tahun 2007 ("Undang-Undang") tentang Perusahaan Terbatas mengharuskan seluruh perusahaan untuk membuat penyesisihan cadangan umum sekurang-kurangnya 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Undang-Undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk pembentukan penyesisihan tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan secara bertahap telah membentuk cadangan umum masing-masing sebesar Rp 7.929.684.302 dan Rp 7.729.684.302.

Entitas Anak

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 22 Juni 2023 telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 sebesar Rp 72.568.501.382 yang dipergunakan sebagai berikut:

1. Membagikan dividen tunai sebesar Rp 10.000.000.000 dari keuntungan Perusahaan;
2. Mengalokasikan laba bersih sebesar Rp 100.000.000 untuk dana cadangan umum;
3. Sisa laba bersih sebesar Rp 62.468.501.382 akan dipergunakan untuk keperluan investasi dan modal kerja Perusahaan dan dicatat sebagai saldo laba.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2022 telah diputuskan dan disetujui penetapan penggunaan laba bersih entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 sebesar Rp 61.315.684.199 yang dipergunakan sebagai berikut:

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.

24. DIVIDEND AND GENERAL RESERVE (Continued)

The Company (Continued)

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 2023 and 2022, the Company step by step has already established a provision of general reserve amounting to Rp 7,929,684,302 and Rp 7,729,684,302, respectively.

The Subsidiary

Based on Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders dated 22 June 2023 has been decided and approved the allocation of net earning for the year ended 31 December 2022 at amount of Rp 72,568,501,382 as follows:

- 1. Distribute cash dividend Rp 10,000,000,000 of the Company's net earnings;*
- 2. Allocation of Rp 100,000,000 appropriated net earnings to general reserve;*
- 3. The remaining net income amounted Rp 62,468,501,382 will be used for the Company's investment and working capital and recorded as retained earnings.*

Based on Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders dated 30 June 2022 has been decided and approved the allocation of net earning for the year ended 31 December 2021 at amount of Rp 61,315,684,199 as follows:

- 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.*

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

25. KOMPONEN EKUITAS LAIN

Terdiri dari surplus revaluasi aset tetap, kerugian/keuntungan aktuarial pada liabilitas imbalan kerja, dan kenaikan nilai wajar atas penyertaan saham yang diukur pada nilai wajar melalui komprehensif lain, dikurangi dengan pajak tangguhan disajikan pada komponen ekuitas lainnya.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Surplus revaluasi aset tetap	6.858.068.625	6.858.068.625
Keuntungan aktuarial pada liabilitas imbalan kerja	1.962.129.404	3.193.258.634
Kenaikan nilai wajar atas penyertaan saham di BEI	7.365.000.000	-
Kenaikan nilai wajar atas penyertaan saham di KSEI	2.700.000.000	2.700.000.000
Pajak tangguhan	(290.090.005)	(702.516.901)
	<u>18.595.108.024</u>	<u>12.048.810.358</u>

25. OTHER EQUITY COMPONENTS

Consists of revaluation surplus of fixed assets, actuarial loss/gain on liabilities for employee benefits and increase in fair value of investment in shares measured at fair value through other comprehensive income, net of applicable deferred tax presented in the other equity component.

26. KOMISI DARI TRANSAKSI PERANTARA PERDAGANGAN EFEK

Akun ini merupakan pendapatan komisi dari transaksi perdagangan efek bersifat ekuitas, efek bersifat utang dan efek lain yang terdaftar di BEI.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pihak ketiga	66.575.838.554	117.869.699.181
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)	1.821.095.990	1.562.885.774
	<u>68.396.934.544</u>	<u>119.432.584.955</u>

26. BROKERAGE COMMISSIONS

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

27. PENDAPATAN KEGIATAN MANAJER INVESTASI

Akun ini merupakan pendapatan jasa sebagai manajer investasi atas pengelolaan reksadana.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Entitas anak		
Pihak ketiga	3.344.532.928	1.791.613.109
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)	190.534.654.301	172.568.885.163
	<u>193.879.187.229</u>	<u>174.360.498.272</u>

27. INCOME FROM INVESTMENT MANAGER SERVICES

This account represents income from being investment manager of mutual funds.

Subsidiary
Third parties
Related parties (see Note 39b)

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

28. PENDAPATAN BUNGA DAN DIVIDEN

Akun ini merupakan pendapatan bunga yang diperoleh dari saldo kurang dana nasabah pihak ketiga sehubungan dengan transaksi efek yang dilakukan oleh nasabah yang bersangkutan, imbalan bunga dari kegiatan dan portofolio efek yang dimiliki, serta dividen yang diterima atas investasi pada perusahaan lain, dengan rincian sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pendapatan bunga dari transaksi piutang <i>reverse repo</i>	51.864.481.864	48.345.661.535
Pendapatan bunga dari piutang margin	48.414.021.127	48.188.881.771
Pendapatan bunga dari piutang nasabah	2.482.853.998	4.647.353.201
Pendapatan dividen dan bagi hasil	7.877.881.964	8.409.722.662
Pendapatan bunga obligasi	<u>1.005.300.183</u>	<u>191.804.500</u>
	<u>111.644.539.136</u>	<u>109.783.423.669</u>

28. INTEREST AND DIVIDEND INCOME

This account represents interest income from unsufficient balance of third parties customers pertaining to their securities trading transactions, interest benefits from the activities and portfolio owned and dividends received from investments in other companies, with details as follows:

Interest income from reverse repo receivables
Interest income from margin receivables
Interest income from receivable from customers
Dividend income and profit sharing
Interest income from bonds

29. (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG TELAH DIREALISASI

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pihak ketiga		
Keuntungan penjualan efek utang	317.472.515	253.551.542
Keuntungan/(kerugian) penjualan ekuitas	<u>424.258.556</u>	<u>(881.496.656)</u>
	741.731.071	(627.945.114)
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)		
(Kerugian) keuntungan penjualan reksadana	(796.822.899)	1.534.944.103
(Kerugian)/keuntungan penjualan efek ekuitas	<u>(65.685.000)</u>	<u>598.792.000</u>
	<u>(862.507.899)</u>	<u>2.133.736.103</u>
	<u>(120.776.828)</u>	<u>1.505.790.989</u>

Third parties
Gain on trading of debt securities
Gain/(loss) on trading of equity securities

Related parties (see Note 39b)
(Loss)/gain on trading of mutual funds
(Loss)/gain on trading of equity securities

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**29. (KERUGIAN)/KEUNTUNGAN ATAS PERDAGANGAN EFEK
 YANG TELAH DIREALISASI (Lanjutan)**

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.

**29. REALIZED (LOSS)/GAIN ON TRADING OF
 MARKETABLE SECURITIES (Continued)**

This account represents gain on trading transactions of equity, debt, and other securities listed at the Indonesia Stock Exchange and Indonesia Financial Services Authority.

**30. KEUNTUNGAN ATAS PERDAGANGAN EFEK YANG BELUM
 DIREALISASI - BERSIH**

**30. UNREALIZED GAIN ON TRADING OF MARKETABLE
 SECURITIES - NET**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Perubahan nilai wajar efek utang	99.790.988	23.801.985	<i>Changes in fair value of debt securities</i>
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	(313.313.763)	302.128.579	<i>Changes in fair value of equity securities</i>
	(213.522.775)	325.930.564	
Pihak berelasi (lihat Catatan 39b)			Related parties (catatan Note 39b)
Perubahan nilai wajar reksadana	22.354.057.736	100.312.991.875	<i>Changes in fair value of mutual funds</i>
Perubahan nilai wajar efek ekuitas	(4.340.553.222)	10.460.327.000	<i>Changes in fair value of equity Securities</i>
	<u>18.013.504.514</u>	<u>110.773.318.875</u>	
	<u>17.799.981.739</u>	<u>111.099.249.439</u>	

**31. PENDAPATAN KEGIATAN PENJAMIN EMISI DAN
 PENJUALAN EFEK**

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 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 5.062.628.406 dan Rp 1.866.600.717.

31. UNDERWRITING AND SELLING FEES

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 31 December 2023 and 2022 amounted to Rp 5,062,628,406 and Rp 1,866,600,717 respectively.

32. KEPEGAWAIAN

Akun ini merupakan beban gaji, bonus, dan tunjangan lainnya untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 109.409.130.002 dan Rp 112.034.220.050.

32. EMPLOYMENT

This account salaries, bonus and other allowance for the years ended on 31 December 2023 and 2022 amounted to Rp 109,409,130,002 and Rp 112,034,220,050, respectively.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

33. UMUM DAN ADMINISTRASI

33. GENERAL AND ADMINISTRATIVE

	2023	2022	
Transaksi efek	13.333.626.917	2.608.224.787	Securities transaction
Pungutan OJK	11.402.642.185	10.518.907.698	OJK charges
Teknologi informasi	7.830.687.142	9.630.316.266	Information technology
Honorarium	5.138.599.980	4.604.800.000	Honorarium
Jasa professional	3.643.671.515	1.860.078.648	Professional fees
Beban pajak	3.103.122.190	882.704.805	Tax expenses
Asuransi	3.014.439.651	1.332.051.483	Insurance premium
Transportasi dan perjalanan dinas	2.808.510.627	2.747.201.048	Transportation and traveling
Pendidikan dan pelatihan	2.624.151.937	325.964.317	Education and training
Jamsostek	2.477.342.398	2.327.924.342	Employee social security
Imbalan kerja (lihat Catatan 21)	2.208.936.699	870.998.102	Employee benefits (see Note 21)
Penjamin dan penjualan efek	1.469.894.400	-	Underwriting expense
Telekomunikasi	1.278.489.889	1.297.578.621	Telecommunication
Representasi dan sumbangan	1.211.504.095	1.110.696.896	Representation and donation
Jaminan pensiun - BPJS	535.589.346	500.896.151	Pension - BPJS
Pemeliharaan peralatan kantor dan kendaraan	509.043.092	536.461.848	Maintenance office supplies and vehicle
Percetakan dan perlengkapan kantor	461.172.781	453.677.503	Printing and office supplies
Jamuan	452.386.461	316.272.242	Entertainment
Pendidikan - SEOJK.07/2014	313.345.020	42.805.823	Education - SEOJK.07/2014
Iuran anggota asosiasi	307.987.399	279.634.946	Association membership
Administrasi bank	242.009.153	240.835.172	Bank administration
Lain-lain	1.336.915.860	2.614.430.102	Others
	<u>65.704.068.737</u>	<u>45.102.460.800</u>	

34. PENDAPATAN BUNGA

34. INTEREST INCOME

	2023	2022	
Deposito	927.831.213	435.967.517	Time deposits
Jasa giro	342.352.622	577.867.602	Interest on current accounts
	<u>1.270.183.835</u>	<u>1.013.835.119</u>	

35. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN

35. INTEREST AND FINANCIAL EXPENSES

	2023	2022	
Aset hak guna	1.738.708.811	2.042.794.727	Right of use assets
Utang bank	3.246.886.111	1.038.518.054	Bank loan
	<u>4.985.594.922</u>	<u>3.081.312.781</u>	

Beban bunga lainnya merupakan beban bunga atas pinjaman jangka pendek dengan pihak lainnya. Tingkat bunga untuk utang bank masing-masing sebesar 5,85% - 6,55% (2022: 5,00% - 6,25%).

Other interest expense is interest expense from the short-term payable to other party. The interest rate for bank loan are, respectively 5.85% - 6.55% (2022: 5.00% - 6.25%).

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

36. LABA PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan sebagai dasar untuk perhitungan laba per saham dasar:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk yang digunakan dalam perhitungan laba per saham dasar	130.419.501.790	248.372.298.261
Jumlah rata-rata saham beredar	711.428.800	713.994.817
Laba per saham dasar	183,32	347,86

36. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of earnings per share is based on following data:

Profit for the year attributable to owners of the parent used in calculating of the basic earning per share

Average number of outstanding shares

Basic earnings per share

37. INFORMASI ARUS KAS

a. Transaksi non-kas

Tabel dibawah ini menunjukkan transaksi non-kas Perusahaan selama periode berjalan sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aktivitas operasi yang tidak mempengaruhi arus kas:		
Perolehan atas aset tetap dari pembayaran piutang lain	4.719.485.074	8.842.318.291

Operating activities not affecting cash flows:

Acquisitions of fixed assets from payment of other receivable

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

b. Reconciliation of liabilities arising from funding activities

	<u>1 Januari/ January 2023</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan non-kas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2023</u>	
Utang jangka pendek					Short term loan
PT Bank Permata Tbk	10.000.000.000	10.000.000.000	-	20.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	18.000.000.000	7.000.000.000	-	25.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7.000.000.000	13.000.000.000	-	20.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	15.000.000.000	-	15.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	-	17.000.000.000	-	17.000.000.000	PT Bank Central Asia Tbk
Jumlah	40.000.000.000	62.000.000.000	-	102.000.000.000	Total

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

37. INFORMASI ARUS KAS (Lanjutan)

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan (Lanjutan)

	<u>1 Januari/ January 2022</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan non-kas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2022</u>	
Utang jangka pendek					Short term loan
PT Bank Permata Tbk	-	10.000.000.000	-	10.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	18.000.000.000	-	18.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	7.000.000.000	-	7.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	-	5.000.000.000	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
Jumlah	-	40.000.000.000	-	40.000.000.000	Total

37. CASH FLOW INFORMATION (Continued)

b. Reconciliation of liabilities arising from funding activities (Continued)

38. ASET MONETER DALAM MATA UANG ASING

	<u>Mata uang asing/ Foreign currency</u>		<u>Ekuivalen Rupiah/ Equivalents in Rupiah</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Kas dan bank	202.772	144.631	3.125.936.699	2.189.579.801	Cash on hand and in banks
Portofolio efek	1.110.453	1.064.855	17.118.754.139	30.291.262.726	Marketable securities
Piutang usaha	-	7.383	-	116.156.446	Trade receivable
Aset lain-lain	24.500	24.500	377.692.000	385.409.500	Other assets
	1.337.725	1.241.369	20.622.382.838	32.982.408.473	

38. MONETARY ASSETS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat hubungan

- PT Bank Pan Indonesia Tbk dan PT Patria Nusa Adamas adalah pemegang saham utama Perusahaan.
- PT Panin Asset Management merupakan manajer investasi dari reksadana-reksadana yang ditempatkan oleh induk perusahaan.
- Perusahaan memberikan jasa perantara perdagangan efek kepada reksadana-reksadana yang dikelola oleh entitas anak dan PT Patria Nusa Adamas.
- Karyawan kunci adalah pihak direksi dan komisaris Perusahaan yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan Perusahaan.

Transaksi-transaksi dengan pihak berelasi

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

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

39. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of relationship

- PT Bank Pan Indonesia Tbk dan PT Patria Nusa Adamas are major shareholders of the Company.
- PT Panin Asset Management is the investment manager of mutual funds placed by parent company.
- The Company provides securities brokerage services to mutual funds managed by the subsidiaries and PT Patria Nusa Adamas.
- Key personnel consist of the Company's directors and commissioners who hold authority and responsibility to plan, manage and control the Company's operations.

Transactions with related parties

Transactions between the Company and its subsidiaries, which are the related parties of the Company have been eliminated on consolidation and are not disclosed in this note.

In the normal course of business, the Company and its subsidiaries entered into certain transactions with the above related parties based on terms and conditions agreed by both parties.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI
(Lanjutan)**

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

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

a. Significant balances with related parties were as follows:

	2023	2022	Persentase terhadap jumlah aset/liabilitas (%)/ Percentage to total assets/liabilities (%)	
	2023	2022	2023	2022
<u>Aset/Assets</u>				
Kas dan bank/Cash on hand and in banks (lihat Catatan/see Note 4)	4.004.798.562	2.935.384.186	0,18	0,14
Piutang transaksi perantara pedagang efek/Receivable from brokerage securities (lihat Catatan/see Note 5)	24.396.667.946	1.408.011.250	1,09	0,07
Piutang usaha/Trade receivable (lihat Catatan/see Note 6)	18.082.758.383	17.148.803.254	0,81	0,82
Portofolio efek/Marketable securities (lihat Catatan/see Note 7)	922.795.043.468	852.621.905.485	41,29	40,56
	<u>969.279.268.359</u>	<u>874.114.104.175</u>	<u>43,37</u>	<u>41,59</u>
<u>Liabilitas/Liabilities</u>				
Utang usaha/Trade payables (lihat Catatan/see Note 17)	1.083.333.518	1.053.795.620	0.16	0,21
Utang transaksi perantara pedagang efek/Payable to brokerage securities (lihat Catatan/see Note 16)	12.138.230.846	16.920.507.291	1.82	3,37
	<u>13.221.564.364</u>	<u>17.974.302.911</u>	<u>1.99</u>	<u>3,58</u>

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

b. Significant transactions with related parties were as follows:

	2023	2022	Persentase terhadap jumlah pendapatan (%)/ Percentage to total revenue (%)	
	2023	2022	2023	2022
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek/ Brokerage commissions (lihat Catatan/see Note 26)	1.821.095.990	1.562.885.774	0,46	0,30
Pendapatan kegiatan manajer investasi/ Income from investment manager services (lihat Catatan/see Note 27)	190.534.654.301	172.568.885.163	48,07	33,31
Keuntungan/(kerugian) atas perdagangan efek yang telah direalisasi/Gain/(loss) on trading of marketable securities - realized (lihat Catatan/see Note 29)	(862.507.899)	2.133.736.103 (	0,22)	0,41
Keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi/Gain on trading of marketable securities - unrealized (lihat Catatan/see Note 30)	18.013.504.514	110.773.318.875	4,54	21,38
	<u>209.506.746.906</u>	<u>287.038.825.915</u>	<u>52,82</u>	<u>55,41</u>

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

39. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (Lanjutan)

Kompensasi Dewan Komisaris dan Direksi yang dibayar oleh Perusahaan dalam bentuk gaji dan tunjangan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 sebesar Rp 29.574.256.158 (2022: Rp 29.010.917.627).

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

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 31 December 2023 amounted to Rp 29,574,256,158 (2022: Rp 29,010,917,627).

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI

Sehubungan dengan pendirian PAM, entitas anak pada tahun 2011, struktur organisasi internal telah berubah yang menyebabkan segmen dilaporkan teridentifikasi.

Segmen dilaporkan atas produk dan jasa yang menghasilkan pendapatan.

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:

1. Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek
2. Kegiatan manajer investasi

Pendapatan segmen operasi

Berikut ini merupakan analisa pendapatan dan hasil segmen Perusahaan dan entitas anak berdasarkan segmen operasi dilaporkan:

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION

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.

Product and services from which reportable segments derive their revenues.

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. Brokerage and underwriting
2. Investment manager

Operating segment revenue

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		
	2023	2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	185.295.809.362	307.795.193.258	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	210.411.520.428	196.918.340.049	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	955.164.436	13.334.614.734	Other business activities
	<u>396.662.494.226</u>	<u>518.048.148.041</u>	
	Laba segmen operasi/ Operating segment profit		
	2023	2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	73.849.424.179	186.883.737.283	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	99.237.521.913	93.586.102.433	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	751.633.284	13.101.395.542	Other business activities
	<u>173.838.579.376</u>	<u>293.571.235.258</u>	
	Laba sebelum pajak segmen operasi/ Operating segment profit before tax		
	2023	2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	70.689.118.357	188.512.533.503	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	98.908.803.757	92.778.931.675	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	839.598.126	13.206.243.147	Other business activities
	<u>170.437.520.240</u>	<u>294.497.708.325</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

40. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

40. OPERATING SEGMENT INFORMATION (Continued)

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.

Aset dan liabilitas segmen operasi

Operating segment assets and liabilities

	Aset segmen operasi/ Operating segment assets		
	2023	2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	1.718.681.551.423	1.659.074.592.259	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	454.316.487.545	385.772.186.305	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	62.130.514.884	57.393.649.340	Other business activities
	<u>2.235.128.553.852</u>	<u>2.102.240.427.904</u>	
	Liabilitas segmen operasi/ Operating segment liabilities		
	2023	2022	
Perantara perdagangan efek dan penjaminan emisi efek	641.267.026.638	477.169.219.853	Brokerage and underwriting
Manajemen investasi	27.665.590.087	24.531.595.211	Investment management
Kegiatan usaha lainnya	10.604.064	5.807.693	Other business activities
	<u>668.943.220.789</u>	<u>501.706.622.757</u>	

Untuk tujuan pengawasan kinerja segmen operasi dan pengalokasian sumber daya diantara segmen operasi, seluruh aset dan liabilitas dialokasikan ke segmen dilaporkan.

For the purpose of monitoring operating segment performance and allocating resources between operating segments, all assets and liabilities are allocated to reportable segments.

Grup mempertimbangkan untuk tidak menyajikan pendapatan per pelanggan eksternal per lokasi operasi dan informasi terkait aset per lokasi aset karena Perusahaan dan entitas anak hanya beroperasi di Indonesia.

The Group considered not presenting the revenue from external customers by location of operation and information by location of operations and its assets by location of assets, since the Company and its subsidiaries only operate in Indonesia.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

41. KONTINJENSI

PT Media Nusantara Citra Tbk

Pada bulan Februari 2011, Perusahaan menerima surat perkara dari Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 29/PDT.G/2011/PN.JKT.PST, sehubungan dengan Penawaran Umum Perdana (IPO) PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC) dimana Perusahaan menjadi salah satu Penjamin Emisi Efek dan salah satu tergugat dari 44 pihak yang digugat sebagai dalam perkara. Pada tanggal 28 Juni 2011, Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah memutuskan:

1. Mengabulkan eksepsi para tergugat
2. Menyatakan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak berwenang untuk memeriksa dan mengadili perkara ini
3. Menyatakan gugatan penggugat tidak dapat diterima.

Pada tanggal 4 September 2012, Majelis Hakim Pengadilan Tinggi DKI Jakarta, telah memutuskan perkara perdata No. 15/Pdt/2012/PT.DKI juncto No. 29/Pdt.G/2011/PN.Jkt.Pst, yang amar putusannya antara lain:

1. Menerima permohonan banding dari Kuasa Hukum Pembanding semula Penggugat;
2. menguatkan Putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tanggal 28 Juni 2011 No. 029/Pdt.G/2011/PN.Jkt. Pst. yang dimohonkan pemeriksaan dalam tingkat banding tersebut.

Sampai tanggal 31 Desember 2022 perkara masih dalam proses kasasi di Mahkamah Agung Republik Indonesia yang diajukan oleh Penggugat tanggal 11 Maret 2013 dan Perusahaan telah mengajukan dan menyerahkan Kontra Memori Kasasi No. 016/TPPEI-Int/III/2013 tanggal 21 Maret 2013.

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.

41. CONTINGENCIES

PT Media Nusantara Citra Tbk

In February 2011, the Company received a lawsuit from the State Court of Central Jakarta No. 29/PDT.G/2011/PN.JKT.PST as a defendant among 44 parties sued in the case concerning of Initial Public Offering (IPO) of PT Media Nusantara Citra Tbk (MNC), whereas the Company acted as one of the Underwriters. On 28 June 2011, Central Jakarta District court has been decided:

- 1. Granted the demurrer of the defendants*
- 2. Declared the Central Jakarta district court is not authorized to examine and adjudicate the case*
- 3. Declared the plaintiff's lawsuit can not be accepted.*

On 4 September 2012, the Court of DKI Jakarta have decided the civil case No. 15/Pdt/2012/PT.DKI juncto No. 29/Pdt.G/2011/PN.Jkt.Pst, which the finding are:

- 1. Receiving the petition for appeal of the Attorneys of the plaintiffs;*
- 2. Strengthen the Central Jakarta District Court's verdict on 28 June 2011 No. 029/Pdt.G/2011/PN. Jkt.Pst. which petitioned the appellate level examinations.*

As of 31 December 2022 the case in the level of cassation in the Supreme Court of the Republic of Indonesia which submitted by plaintiff dated 11 March 2013 and the Company has been filed and submit a counter against the cassation No. 016/TPPEI-Int/III/2013 dated 21 March 2013.

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.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(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, dan entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi diwajibkan untuk mempunyai modal disetor di atas ketentuan minimum masing-masing sebesar Rp 50 miliar dan Rp 25 miliar yang ditetapkan oleh Keputusan Menteri Keuangan No. 153/KMK.010/2010 tentang kepemilikan saham dan permodalan perusahaan efek.

Perusahaan dan entitas anak diwajibkan memelihara persyaratan minimum Modal Kerja Bersih Disesuaikan (MKBD) seperti yang disebutkan dalam Peraturan Bapepam-LK No. V.D.5 yang terlampir dalam Surat Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-566/BL/2011 tanggal 31 Oktober 2011 dan Peraturan Bapepam-LK No. X.E.1, yang terlampir dalam surat keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-460/BL/2008 tanggal 10 November 2008. Keputusan tersebut diperbaharui dengan POJK No. 52/POJK.04/2020 tanggal 11 Desember 2020.

Perusahaan yang beroperasi sebagai perantara perdagangan efek yang mengadministrasikan rekening efek nasabah dan penjamin emisi, diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum MKBD sebesar Rp 25.000.000.000 atau 6,25% dari total liabilitas tanpa utang sub-ordinasi dan utang dalam rangka penawaran umum/penawaran terbatas ditambah ranking liabilitas, mana yang lebih tinggi. Entitas anak yang beroperasi sebagai manajer investasi juga diwajibkan untuk memelihara persyaratan minimum MKBD sebesar Rp 200.000.000 ditambah 0,1% dari total dana yang dikelola. Keputusan ini harus diterapkan oleh Perusahaan dan entitas anak sejak 1 Februari 2012.

Jika hal ini tidak diawasi dan disesuaikan, tingkat modal kerja sesuai peraturan dapat berada di bawah jumlah minimum yang ditetapkan oleh regulator, yang dapat mengakibatkan berbagai sanksi mulai dari denda sampai dengan penghentian sebagian atau seluruh kegiatan usaha.

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.

42. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

The Company that operate as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, and the subsidiary that operate as investment manager are required to have paid-up capital above the minimum requirement amounting to Rp 50 billion and Rp 25 billion, respectively, by the Ministry of Finance decision letter No. 153/KMK.010/2010 concerning the shares ownership and equity of securities companies.

The Company and its subsidiary are required to maintain minimum Net Adjusted Working Capital (NAWC) as imposed by Bapepam-LK Regulation No. V.D.5 as attached to Decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-566/ BL/2011 dated 31 October 2011 and Bapepam-LK Regulation No. X.E.1 as attached to Decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-460/ BL/2008 dated 10 November 2008. The decree has been amended by POJK No. 52/POJK.04/2020 dated 11 December 2020.

The Company that operates as brokerage dealer which administer customers' account and underwriter, are required to maintain NAWC at least Rp 25,000,000,000 or 6.25% of total liabilities without subordinate loan and loan related to public offering/limited offering plus ranking liabilities, whichever is higher. The subsidiary that operates as investment manager are required to maintain NAWC at least Rp 200,000,000 plus 0.1% from total managed fund. This Decree should be implemented by the Company and its subsidiaries starting from 1 February 2012.

If not properly monitored and adjusted, the regulatory working capital levels could fall below the required minimum amounts set by the regulators, which could expose various sanctions ranging from fines and censure to imposing partial or complete restrictions on its ability to conduct business.

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.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

42. MANAJEMEN MODAL (Lanjutan)

42. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

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

The Group has complied with the requirement of the paid-in capital and the Net Adjusted Working Capital (NAWC). These amounts of reported NAWC are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Perusahaan	803.495.852.840	881.613.670.961	Company
Entitas anak	<u>292.499.520.967</u>	<u>239.512.265.343</u>	Subsidiary
	<u><u>1.095.995.373.807</u></u>	<u><u>1.121.125.936.304</u></u>	

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

Ikhtisar dari instrumen keuangan yang dimiliki Grup menurut kategorinya sebagai berikut:

A summary of the financial instruments held by the Group based on their categories is as follow:

Aset keuangan

Financial assets

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi</u>			<u>Financial assets at fair value through profit and loss</u>
Portofolio efek	<u>954.094.932.185</u>	<u>867.476.007.656</u>	Marketable securities
<u>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</u>			<u>Financial assets at fair value through other comprehensive income</u>
Penyertaan saham	<u>10.560.000.000</u>	<u>3.195.000.000</u>	Investment in shares
<u>Biaya diamortisasi</u>			<u>Amortised cost</u>
Kas dan bank	9.130.675.657	18.896.168.825	Cash on hand and in banks
Piutang transaksi perantara pedagang efek	837.455.884.753	854.711.042.918	Receivable from brokerage securities
Piutang usaha	18.210.842.235	17.505.032.950	Trade receivable
Piutang transaksi repo	343.816.167.067	274.181.955.424	Receivables from repo transaction
Piutang lain-lain	3.471.502.866	7.459.293.395	Other receivables
Aset lain-lain	<u>3.437.693.679</u>	<u>3.443.312.852</u>	Other assets
	<u><u>1.215.522.766.257</u></u>	<u><u>1.176.196.806.364</u></u>	

Liabilitas keuangan

Financial liabilities

<u>Liabilitas keuangan lainnya</u>			<u>Other financial liabilities</u>
Utang jangka pendek	102.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	508.123.605.170	405.016.776.698	Payable to brokerage securities
Utang usaha	1.117.280.275	1.089.866.738	Trade payables
Beban akrual	<u>8.701.371.976</u>	<u>6.816.997.135</u>	Accruals
	<u><u>619.942.257.421</u></u>	<u><u>452.923.640.571</u></u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

**43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO
(Lanjutan)**

Kebijakan dan tujuan manajemen risiko keuangan

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.

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.

Risiko harga pasar

Eksposur Grup terhadap risiko harga pasar terutama muncul dari *counterparties* yang gagal memenuhi kewajibannya atau melalui kesalahan perdagangan dan kesalahan lainnya.

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.

Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi ini, Grup mendiversifikasi portofolionya. Diversifikasi portofolio dilakukan berdasarkan batasan yang ditentukan komite.

**43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT
(Continued)**

Financial risk management policies and objectives

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.

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.

Market price risk

Group's exposure to market price risk primarily arises from counterparties who fail to fulfill their obligations or through trade mismatches and other errors.

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.

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT
(Continued)

Risiko harga pasar (Lanjutan)

Market price risk (Continued)

Aset keuangan yang berdampak terhadap risiko harga pasar adalah:

Financial assets that have an impact on the market price risk are:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Portofolio efek (lihat Catatan 7)			Marketable securities (see Note 7)
Efek ekuitas			Equity securities
Pihak ketiga	836.035.229	10.330.300.186	Third parties
Pihak berelasi	<u>48.012.214.028</u>	<u>34.848.000.000</u>	Related parties
	<u>48.848.249.257</u>	<u>45.178.300.186</u>	
Efek utang			Debt securities
Pihak ketiga	<u>30.463.853.488</u>	<u>4.523.801.985</u>	Third parties
Reksadana			Mutual funds
Pihak berelasi	<u>874.782.829.440</u>	<u>817.773.905.485</u>	Related parties
	<u>954.094.932.185</u>	<u>867.476.007.656</u>	

Grup mempunyai risiko yang disebabkan oleh perubahan harga pasar instrumen keuangan dimana perubahan harga pasar tersebut sangat dipengaruhi oleh faktor-faktor eksternal dengan variabel-variabel yang sangat kompleks, antara lain:

Group has a risk due to changes in market prices of financial instruments where market price changes are strongly influenced by external factors with the variables that are very complex, such as:

- a. Aset keuangan yang dimiliki mempunyai fluktuasi harga yang sangat tinggi
- b. Prediksi harga pasar sangat tergantung dengan keadaan ekonomi dalam dan luar negeri serta kinerja masing-masing instrumen keuangan tersebut, sehingga sulit untuk diprediksi secara tepat
- c. Data historikal tidak dapat mencerminkan keadaan di tahun berjalan maupun di tahun-tahun yang akan datang.

- a. *Financial assets held to have a very high price fluctuation*
- b. *Prediction of market price depends on the economic situation the domestic and foreign and the performance of each of the financial instrument, so it is difficult to predict appropriately*
- c. *Historical data can not reflect the condition in the current year and in the next years.*

Grup berkesimpulan bahwa analisa sensitivitas risiko pasar karena perubahan harga tidak memungkinkan untuk diungkapkan mengingat analisa tersebut tidak dapat mewakili risiko yang melekat pada instrumen keuangan yang dimiliki Grup.

Group concluded that the sensitivity analysis of market risk because the changes in prices are not possible to be disclosed since the analysis is not able to represent the risks inherent in Group's financial instruments.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT
(Continued)

Risiko suku bunga

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.

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.

Dibawah ini menggambarkan rincian aset dan liabilitas keuangan Grup yang dipengaruhi oleh tingkat bunga:

	Tingkat bunga %/ Interest rate %	2023	2022
Aset keuangan			
Kas dan bank	0,25%-5,50%	9.130.675.657	18.896.168.825
Piutang nasabah - margin	16,00%-20,00%	367.353.328.263	451.886.789.460
Piutang transaksi repo		<u>343.816.167.067</u>	<u>274.181.955.424</u>
Jumlah aset keuangan		<u>720.300.170.987</u>	<u>744.964.913.709</u>
Liabilitas keuangan			
Utang jangka pendek	7,35%-8,00%	<u>102.000.000.000</u>	<u>40.000.000.000</u>

Risiko kredit

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.

Interest rate risk

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.

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.

Below describes the details of Group's financial assets and liabilities are affected by interest rate:

Financial assets
Cash on hand and in banks
Margin receivables
Receivables from repo transaction

Total financial assets

Financial liabilities
Short term loans

Credit risk

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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT
(Continued)

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

Eksposur risiko kredit Grup berkaitan dengan kegiatan broker saham terasosiasi pada posisi kontraktual nasabah yang muncul pada saat perdagangan. Dengan demikian, Grup memerlukan jaminan untuk mengurangi risiko tersebut. Jenis instrumen diterima Grup atas jaminan tersebut dapat berupa kas dan efek yang tercatat di bursa. Grup mempunyai eksposur terhadap nasabah-nasabah yang memiliki piutang yang telah jatuh tempo dan Grup telah menurunkan nilainya ke estimasi jumlah terpulihkan. Atas piutang tersebut, Grup telah menerima jaminan yang memadai.

Group's exposure to credit risk relating to its stock broking activities is associated with its clients' contractual positions that arise on trading. As such, Group requires its stock broking clients to post collaterals to mitigate such risks. The types of acceptable instruments that Group may accept from clients are cash and listed securities. Group has exposure to customers with receivables which are past due and impaired such receivable to its estimated recoverable amount. On such receivables, Group has received the appropriate collateral.

Tabel dibawah ini menggambarkan rincian aset keuangan Grup yang dipengaruhi oleh risiko kredit:

The table below describes the details of Group's financial assets that are affected by credit risk:

	Tingkat bunga %/ Interest rate %	2023	2022	
Aset keuangan				Financial assets
Piutang nasabah - marjin		367.353.328.263	451.886.789.460	Margin receivables
Piutang transaksi repo	16,00% - 20,00%	343.816.167.067	274.181.955.424	Receivables from repo transaction
Jumlah aset keuangan		<u>711.169.495.330</u>	<u>726.068.744.884</u>	Total financial assets

Risiko likuiditas

Liquidity risk

Manajemen telah membentuk kerangka kerja manajemen risiko likuiditas untuk pengelolaan dana jangka pendek, menengah dan jangka panjang dan persyaratan manajemen likuiditas. Grup mengelola risiko likuiditas dengan mempertahankan cadangan yang memadai dan fasilitas pinjaman, dengan terus memantau rencana dan realisasi arus kas dengan cara pencocokkan profil jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas keuangan.

The management has established an appropriate liquidity risk management framework for the management of Group's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements. Group manages liquidity risk by maintaining adequate reserves and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

Tabel dibawah ini menggambarkan rincian liabilitas keuangan Grup yang dipengaruhi oleh risiko likuiditas:

The table below describes the details of Group's financial liabilities are affected by liquidity risk:

	2023	2022	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang jangka pendek	102.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	508.123.605.170	405.016.776.698	Payable to brokerage securities
Utang usaha	1.117.280.275	1.089.866.738	Trade payables
Beban akrual	8.701.371.976	6.816.997.135	Accruals
	<u>619.942.257.421</u>	<u>452.923.640.571</u>	

PT PANIN SEKURITAS Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

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

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

43. INSTRUMEN KEUANGAN - MANAJEMEN RISIKO (Lanjutan)

43. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT
(Continued)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Liquidity risk (Continued)

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

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

Liabilitas keuangan Grup memiliki jatuh tempo kurang dari satu tahun.

Group's financial liabilities have a maturity of less than one year.

44. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

44. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Tabel berikut ini menyajikan aset dan liabilitas keuangan Grup yang diukur sebesar nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

The following table presents the Group's financial assets and liabilities that are measured at fair value as of 31 December 2023 and 2022:

2023				
	Tingkat 1/ Level 1	Tingkat 2/ Level 2	Tingkat 3/ Level 3	Jumlah/ Total
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi				
Portofolio efek:				
Reksadana	874.782.829.440	-	-	874.782.829.440
Efek ekuitas	48.848.249.257	-	-	48.848.249.257
Efek utang	-	30.463.853.488	-	30.463.853.488
	<u>923.631.078.697</u>	<u>30.463.853.488</u>	<u>-</u>	<u>954.094.932.185</u>
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				
Portofolio efek:				
Reksadana	817.773.905.485	-	-	817.773.905.485
Efek ekuitas	45.178.300.186	-	-	45.178.300.186
Efek utang	-	4.523.801.985	-	4.523.801.985
	<u>862.952.205.671</u>	<u>4.523.801.985</u>	<u>-</u>	<u>867.476.007.656</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 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 TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

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

44. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

Instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar

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:

- 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.

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.

44. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Financial instruments measured at fair value

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:

- *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.*

The fair value of bank loan, payable to clearing and guarantee institution, payable to customers, payable to investment manager, and accruals approximate their carrying value due to their short term nature.

45. INFORMASI KEUANGAN ENTITAS INDUK

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Panin Sekuritas Tbk (Entitas Induk) ini, dimana investasi pada Entitas Anak dicatat dengan metode biaya, disajikan untuk dapat menganalisa hasil usaha entitas induk saja (lihat Lampiran 1/1 - 1/9).

Informasi keuangan tambahan PT Panin Sekuritas Tbk berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan Entitas Anak.

45. PARENT ENTITY FINANCIAL INFORMATION

The Company published the consolidated financial statements as its primary financial statements. The supplementary financial information of PT Panin Sekuritas Tbk (Parent Entity) which is the investments in Subsidiaries is accounted for under cost method, and is prepared in order that the parent entity's results of operations can be analyzed (see Appendix 1/1 - 1/9).

The supplementary financial information of PT Panin Sekuritas Tbk should be read in conjunction with the consolidated financial statements of PT Panin Sekuritas Tbk and Subsidiaries.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

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

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ASET				ASSETS
Kas dan bank	4	5.154.568.005	9.581.700.817	Cash on hand and in banks
Piutang transaksi perantara pedagang efek	5			Receivable from brokerage securities
Pihak ketiga		813.059.216.807	853.303.031.668	Third parties
Pihak berelasi		24.414.738.838	2.916.674.000	Related parties
Portofolio efek	6	474.897.973.123	466.716.194.545	Marketable securities
				Receivables from
Piutang transaksi <i>reverse</i> repo	7	343.816.167.067	274.181.955.424	reverse repo transaction
Biaya dibayar dimuka	8	1.612.844.866	2.699.995.399	Prepayment
Pajak dibayar dimuka	17a	-	174.502.876	Prepaid taxes
Piutang lain-lain	9	9.031.030.814	7.939.573.127	Other receivables
Penyertaan saham	10	85.800.000.000	78.435.000.000	Investment in shares
Aset tetap	11	30.239.468.939	27.348.926.724	Property and equipments
Aset hak-guna	12	7.290.567.684	8.544.981.680	Right-of-use asset
Aset pengampunan pajak	17f	122.825.000	122.825.000	Asset from tax amnesty
Aset pajak tangguhan	17e	2.604.294.924	2.472.383.512	Deferred tax assets
Aset lain-lain	13	1.929.074.400	1.937.493.560	Other assets
JUMLAH ASET		<u>1.799.972.770.467</u>	<u>1.736.375.238.332</u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

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

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

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Utang jangka pendek	14	102.000.000.000	40.000.000.000	Short term loans
Utang transaksi perantara pedagang efek	15			Payable to brokerage securities
Pihak ketiga		495.985.374.324	388.096.269.407	Third parties
Pihak berelasi		12.138.230.846	16.920.563.296	Related parties
Beban akrual	16	8.552.705.303	6.643.740.189	Accruals
Utang pajak	17b	7.638.431.081	9.531.811.938	Taxes payable
Utang sewa	18	8.276.318.633	9.701.149.353	Lease liabilities
Liabilitas imbalan kerja	19	6.675.966.363	6.275.741.671	Employment benefits obligations
JUMLAH LIABILITAS		641.267.026.550	477.169.275.854	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 125 per saham				Share capital - par value of Rp 125 per share
Modal dasar - 1.280.000.000 saham				Authorized - 1,280,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 720.000.000 saham	20	90.000.000.000	90.000.000.000	Issued and fully paid-up - 720,000,000 shares
Tambahan modal disetor - bersih	17f,21	4.708.455.888	4.708.455.888	Additional paid-in capital - net
Saham treasuri	20	(24.289.453.375)	(24.289.453.375)	Treasury stock
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	22	7.929.684.302	7.729.684.302	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		1.062.405.487.560	1.170.113.227.673	Unappropriated
Komponen ekuitas lain	23	17.951.569.542	10.944.047.990	Other equity components
JUMLAH EKUITAS		1.158.705.743.917	1.259.205.962.478	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		1.799.972.770.467	1.736.375.238.332	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022	
PENDAPATAN USAHA				REVENUES
Komisi dari transaksi perantara perdagangan efek	24	68.493.421.035	119.532.146.044	Brokerage commissions
Pendapatan bunga dan dividen (Kerugian)/keuntungan atas perdagangan efek yang telah direalisasi	25	112.654.011.471	108.522.464.392	Interest and dividend income
Keuntungan atas perdagangan efek yang belum direalisasi - bersih	26	(794.913.813)	581.722.891	Realized (loss)/gain on trading of marketable securities
Pendapatan kegiatan penjamin emisi dan penjualan efek	27	8.997.655.391	81.914.129.182	Unrealized gain on trading of marketable securities-net
	28	5.062.628.406	1.866.600.717	Underwriting and selling fees
Jumlah Pendapatan		<u>194.412.802.490</u>	<u>312.417.063.226</u>	Total Revenues
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Kepegawaian	29	49.952.688.915	60.326.029.526	Employment
Komisi		12.119.562.592	24.202.019.699	Commissions
Umum dan administrasi	30	37.725.266.498	23.571.480.057	General and administrative
Sewa dan perawatan gedung		4.351.094.483	5.356.187.704	Rental and building maintenance
				Depreciation of property and equipments
Penyusutan aset tetap	11	3.418.654.810	3.825.823.922	
Penyusutan aset hak-guna	12	3.120.236.067	3.152.413.213	Depreciation of right-of-use assets
Pemasaran		758.881.817	477.501.853	Marketing
Jumlah Beban Usaha		<u>111.446.385.182</u>	<u>120.911.455.974</u>	Total Operating Expenses
LABA USAHA		<u>82.966.417.308</u>	<u>191.505.607.252</u>	OPERATING PROFIT
PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME/(EXPENSES)
Pendapatan bunga	31	766.293.392	732.672.359	Interest income
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs, bersih		(45.891.017)	238.992.229	(Loss)/gain on foreign exchange, net
Beban bunga dan keuangan	32	(4.114.254.120)	(2.029.402.678)	Interest and financial expenses
Penghasilan usaha lainnya		5.708.005.962	8.642.670.210	Other incomes
Keuntungan atas pelepasan aset tetap (Kerugian)/pemulihan penurunan nilai, bersih		27.882.882	-	Gain on sale of property and Equipment
		(176.304.978)	(449.713.949)	(Losses)/recoveries, net
Pendapatan Lain-lain - Bersih		<u>2.165.732.121</u>	<u>7.135.218.171</u>	Other Income - Net
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		<u>85.132.149.429</u>	<u>198.640.825.423</u>	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	17c			INCOME TAX EXPENSE
Kini	17d	(14.813.773.700)	(24.046.031.240)	Current
Tangguhan	17e	31.084.158	(118.261.202)	Deferred
Beban Pajak Penghasilan		<u>(14.782.689.542)</u>	<u>(24.164.292.442)</u>	Income Tax Expense
LABA TAHUN BERJALAN (dipindahkan)		<u>70.349.459.887</u>	<u>174.476.532.981</u>	PROFIT FOR THE YEAR (brought forward)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
 KOMPREHENSIF LAIN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
 OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEAR ENDED
 31 DECEMBER 2023 AND 2022
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	2023	2022	
LABA TAHUN BERJALAN (pindahan)		<u>70.349.459.887</u>	<u>174.476.532.981</u>	PROFIT FOR THE YEAR (carried forward)
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Keuntungan dari perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		7.365.000.000	2.700.000.000	Gain on changes in value of financial assets measured at fair value through other comprehensive income
Keuntungan aktuarial	19	(458.305.702)	(397.766.872)	Actuarial gain
Pajak penghasilan terkait	17e	<u>100.827.254</u>	<u>87.508.711</u>	Related income tax
Jumlah Penghasilan Komprehensif Lain		<u>7.007.521.552</u>	<u>2.389.741.839</u>	Total Other Comprehensive Income
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>77.356.981.439</u>	<u>176.866.274.820</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA PER SAHAM DASAR	33	<u>98,88</u>	<u>244,37</u>	BASIC EARNINGS PER SHARE

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

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

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor - bersih/ Additional paid-in capital - net	Saham diperoleh kembali/ Treasury stock	Saldo laba/ Retained earnings		Komponen ekuitas lain/ Other equity component	Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated			
2022									2022
Saldo 1 Januari 2022		90.000.000.000	4.708.455.888 (18.409.806.814)		7.529.684.302	1.103.023.829.692	8.554.306.151	1.195.406.469.219	Balance as of 1 January 2022
Dividen tunai	22	-	-	-	- (107.187.135.000)		- (107.187.135.000)		Cash dividends
Ditentukan untuk cadangan umum	22	-	-	-	200.000.000 (200.000.000)		-	-	Appropriation for general reserves
Saham treasuri		-	- (5.879.646.561)		-	-	- (5.879.646.561)		Treasury stock
Penghasilan komprehensif Lain		-	-	-	-	-	2.389.741.839	2.389.741.839	Other comprehensive income
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	174.476.532.981	-	174.476.532.981	Profit for the year
Saldo 31 Desember 2022		<u>90.000.000.000</u> (lihat Catatan 20)/ (see Note 20)	<u>4.708.455.888</u> (lihat Catatan 21)/ (see Note 21)	<u>(24.289.453.375)</u> (lihat Catatan 20)/ (see Note 20)	<u>7.729.684.302</u>	<u>1.170.113.227.673</u>	<u>10.944.047.990</u>	<u>1.259.205.962.478</u>	Balance as of 31 December 2022

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

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

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(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/ Retained earnings		Komponen ekuitas lain/ Other equity component	Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan penggunaannya/ Unappropriated			
2023									2023
Saldo 31 Desember 2022		90.000.000.000	4.708.455.888 (24.289.453.375)		7.729.684.302	1.170.113.227.673	10.944.047.990	1.259.205.962.478	Balance as of 31 December 2022
Dividen tunai	22	-	-	-	-	(177.857.200.000)	-	(177.857.200.000)	Cash dividends
Ditentukan untuk cadangan umum	22	-	-	-	200.000.000 (	200.000.000)	-	-	Appropriation for general reserves
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	7.007.521.552	7.007.521.552	Other comprehensive income
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	70.349.459.887	-	70.349.459.887	Profit for the year
Saldo 31 Desember 2023		<u>90.000.000.000</u> (lihat Catatan 20)/ (see Note 20)	<u>4.708.455.888</u> (lihat Catatan 21)/ (see Note 21)	<u>(24.289.453.375)</u> (lihat Catatan 20)/ (see Note 20)	<u>7.929.684.302</u>	<u>1.062.405.487.560</u>	<u>17.951.569.542</u>	<u>1.158.705.743.917</u>	Balance as of 31 December 2023

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

PT PANIN SEKURITAS Tbk

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari jasa	24,28	73.556.049.441	126.905.168.710	Receipt from services
Penerimaan dari/(pembayaran kepada) nasabah				Receipt from/(payment to) customers
Pihak ketiga		148.132.919.799 (	42.485.778.621)	Third parties
Pihak berelasi	5,15	(26.280.397.315)	17.674.704.121	Related parties
Penjualan portofolio efek, bersih	6			Sale of marketable securities, net
Pihak ketiga		40.589	286.884.356	Third parties
Pihak berelasi		85.981.909.998	200.000.000.000	Related parties
Penerimaan perdagangan portofolio efek	26	61.961.026.663	581.722.893	Proceeds from trading of marketable securities
Penerimaan bunga dan dividen	25	113.420.304.863	109.255.136.751	Interest and dividend receipt
Pembayaran pajak	17	(16.532.651.681)	(28.927.735.711)	Payment of taxes
Pembayaran bunga	32	(3.246.886.111)	(1.038.518.054)	Interest payment
Pembayaran kepada tenaga ahli, karyawan dan beban operasional lainnya	29,30	(106.444.194.096)	(114.389.464.914)	Payment to professionals, employees and other operation expenses
Pembelian portofolio efek	6			Purchase of marketable securities
Pihak ketiga		-	(286.824.000)	Third parties
Pihak berelasi		(147.922.014.250)	(200.000.000.000)	Related parties
Penerimaan dari reverse repo	7	(69.634.211.643)	8.649.616.134	Receipt from reverse repo
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi		112.991.896.257	76.224.911.665	Net cash flows provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Pembelian aset tetap	11	(1.589.711.951)	(464.911.416)	Purchases of property and equipments
Hasil dari penjualan aset tetap		27.882.882	-	Proceeds from sale of property and equipment
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi		(1.561.829.069)	(464.911.416)	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pinjaman bank	14	102.000.000.000	40.000.000.000	Proceeds from bank loans
Pembayaran dividen kas	22	(177.857.200.000)	(107.187.135.000)	Payment of cash dividends
Pelunasan pinjaman bank	14	(40.000.000.000)	-	Payment of bank loans
Pembelian saham treasury		-	(5.879.646.561)	Purchase of treasury stock
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan		(115.857.200.000)	(73.066.781.561)	Net cash flows used in financing activities
(PENURUNAN) KENAIKAN BERSIH DALAM KAS DAN BANK		(4.427.132.812)	2.693.218.688	NET (DECREASE) INCREASE IN CASH ON HAND IN BANKS
KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN		9.581.700.817	6.888.482.129	CASH ON HAND AND IN BANKS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN		5.154.568.005	9.581.700.817	CASH ON HAND AND IN BANKS AT END OF YEAR

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

The accompanying notes to financial statements are an integral part of these financial statements.

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

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

1. Informasi Kebijakan Akuntansi Material

Dasar penyusunan laporan keuangan tersendiri Entitas Induk

Laporan keuangan tersendiri entitas induk disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") 4 (Revisi 2013), "Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK 4 (Revisi 2013) mengatur dalam hal entitas menyajikan laporan keuangan tersendiri maka laporan tersebut hanya dapat disajikan sebagai informasi tambahan dalam laporan keuangan konsolidasian. Laporan keuangan tersendiri adalah laporan yang disajikan oleh entitas induk yang mencatat investasi pada Entitas Anak, entitas asosiasi, dan pengendalian bersama entitas berdasarkan kepemilikan ekuitas langsung bukan berdasarkan pelaporan hasil dan aset bersih *investee*.

PSAK No. 4 (Revisi 2015): Laporan Keuangan Tersendiri yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2016 memperkenankan metode biaya perolehan dan metode ekuitas sebagai metode pencatatan investasi pada entitas anak, ventura bersama dan entitas asosiasi dalam laporan keuangan tersendiri. Perusahaan menerapkan metode biaya perolehan dalam laporan keuangan entitas induk saja pada tanggal dan tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan pada Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada Entitas Anak yang disajikan pada biaya perolehan.

1. Material Accounting Policies Information

Basis of preparation of the separate financial statements of the Parent Entity

The separate financial statements of parent entity are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("SFAS") 4 (Revised 2013), "Separate Financial Statements".

SFAS 4 (Revised 2013) regulates that when an entity presents the separate financial statements, such financial statements should be presented as supplementary information to the consolidated financial statements. Separate financial statements are those presented by a parent entity, in which the investments are accounted for on the basis of the direct equity interest rather than on the basis of the reported results and net assets of the investees.

SFAS No. 4 (Revised 2015): Separate Financial Statements that became effective since 1 January 2016 allows the use of the cost method and equity method to record the investment in subsidiaries, joint ventures and associates in the separate financial statements. The Company implemented the cost method in the financial statements of the parent entity only as of and for the years ended 31 December 2023 and 2022.

Accounting policy adopted in the preparation of the parent entity separate financial statements are the policies adopted in the preparation of the consolidated financials as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements, except for investments in Subsidiary which are stated at cost.

2. Penyertaan saham pada entitas anak

Informasi mengenai entitas anak yang dimiliki Entitas Induk diungkapkan dalam Catatan 1c atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Entitas Induk memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

PT Patria Investama - 99,99%	50.490.000.000
PT Panin Asset Management - 90,00%	24.750.000.000
	<u>75.240.000.000</u>

2. Investment in shares of subsidiaries

Information pertaining to subsidiaries by the Parent Entity is disclosed in Note 1c to the consolidated financial statements.

As of 31 December 2023 and 2022, the Parent Entity has the following investment in shares of subsidiaries:

PT Patria Investama - 99.99%
PT Panin Asset Management - 90.00%

PT PANIN SEKURITAS Tbk
ENTITAS INDUK/PARENT ENTITY

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

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

3. Tambahan informasi arus kas

a. Transaksi non-kas

Tabel dibawah ini menunjukkan transaksi non-kas Perusahaan selama periode berjalan sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Aktivitas operasi yang tidak mempengaruhi arus kas:		
Perolehan atas aset tetap dari pembayaran piutang lain	4.719.485.074	8.842.318.291

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

3. Additional cash flow information

a. Non-cash transaction

The table shows the Company's non-cash transactions during the period is as follows:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Operating activities not affecting cash flows:		
Acquisitions of fixed assets from payment of other receivables	4.719.485.074	8.842.318.291

b. Reconciliation of liabilities arising from funding activities

	<u>1 Januari/ January 2023</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan non-kas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2023</u>	
Utang jangka pendek					Short term loan
PT Bank Permata Tbk	10.000.000.000	10.000.000.000	-	20.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	18.000.000.000	7.000.000.000	-	25.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7.000.000.000	13.000.000.000	-	20.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	15.000.000.000	-	15.000.000.000	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	-	17.000.000.000	-	17.000.000.000	PT Bank Central Asia Tbk
Jumlah	<u>40.000.000.000</u>	<u>62.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>102.000.000.000</u>	Total
	<u>1 Januari/ January 2022</u>	<u>Arus kas/ Cash flows</u>	<u>Perubahan non-kas/ Non-cash changes</u>	<u>31 Desember/ December 2022</u>	
Utang jangka pendek					Short term loan
PT Bank Permata Tbk	-	10.000.000.000	-	10.000.000.000	PT Bank Permata Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	18.000.000.000	-	18.000.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	7.000.000.000	-	7.000.000.000	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BTPN Tbk	-	5.000.000.000	-	5.000.000.000	PT Bank BTPN Tbk
Jumlah	<u>-</u>	<u>40.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>40.000.000.000</u>	Total

This report is originally issued in Indonesian language

No. : 00023/2.1068/AU.1/09/0119-1/1/II/2024

No. : 00023/2.1068/AU.1/09/0119-1/1/II/2024

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris
dan Direksi
PT Panin Sekuritas Tbk
J a k a r t a**

**The Shareholders, Board of Commissioners
and Directors
PT Panin Sekuritas Tbk
J a k a r t a**

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a material accounting policies information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of 31 December 2023, and its consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirement that are relevant to our Audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode ini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

Hal Audit Utama yang teridentifikasi dalam Audit kami diuraikan sebagai berikut:

Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Piutang Transaksi Perantara Pedagang Efek pada Piutang Nasabah dan Piutang Transaksi Reverse Repo (Rp 1.175.080.709)

Nilai tercatat neto piutang transaksi perantara pedagang efek pada piutang nasabah dan piutang transaksi *reverse repo* selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi setelah memperhitungkan kerugian ekspektasian.

Kerugian Kredit Ekspektasian (KKE) dihitung berdasarkan tunggakan dan penghapusan historis untuk menentukan tahap kerugian ekspektasian yang digunakan untuk penentuan cadangan kerugian ekspektasian berdasarkan umur piutang nasabah dan piutang transaksi *reverse repo*. Tingkat cadangan ditelaah dan dimuktakhirkan atas estimasi kerugian kredit berdasarkan umur piutang nasabah dan piutang transaksi *reverse repo* pada setiap tanggal pelaporan. KKE dihitung berdasarkan pendekatan kolektif dengan menggunakan beberapa parameter risiko antara lain *Probability of Default*, *Loss Given Default*, *Exposure at Default* dengan mempertimbangkan informasi faktor makro ekonomi.

Kami memfokuskan pada area ini sebagai hal audit utama karena jumlah piutang nasabah dan piutang transaksi *reverse repo* mewakili 39,8% dari total aset Grup. Pengukuran KKE dilakukan melalui pertimbangan manajemen dengan penggunaan estimasi dan asumsi yang diharapkan keandalannya dalam penentuan jumlah cadangan penurunan nilai yang diakui pada akhir periode pelaporan.

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut:

- Kami telah menguji keakuratan model perhitungan KKE berdasarkan persyaratan dalam PSAK 71;
- Kami telah menilai penerapan model penurunan nilai yang mempertimbangkan tunggakan dan penghapusan historis dan estimasi umur piutang yang diharapkan;

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The Key Audit Matters identified in our audit are outlined as follows:

Allowance for Impairment Losses of Receivables from Brokerage Securities on Receivable from Customers and Receivables from Reverse Repo Transaction (Rp 1,175,080,709)

The net carrying value of receivables from brokerage securities on receivable from customers and receivables from reverse repo transaction are subsequently measured at amortised cost after providing for expected losses.

Expected Credit Loss (ECL) is computed based on historical arrears and write-offs to determine an expected loss cycle which is used to determine the estimated life of receivable from customers and receivables from reverse repo transaction expected loss levels to provided. Levels of allowances are reviewed and updated for the most recent expected life of receivable from customers and receivables from reverse repo transaction loss estimates at each reporting date. ECL is computed using collective approach with risk parameters including the Probability of Default, Loss Given Default, Exposure at Default and consideration of macro economic factors information.

We focused on this area as a key audit matter due to amounts of receivable from customers and receivables from reverse repo transaction represent 39,8% of total assets of the Group. The measurement of ECL is determined on the management's judgments using estimates and assumptions to derived reliability on provides allowance of impairment losses to be recognised in the end of reporting period.

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures:

- *We have tested the computation accuracy of ECL model applied with requirements in SFAS 71;*
- *We have assessed the application of the model for impairment that considers the past arrears and write-offs and the expected life of receivables loss estimates;*

Hal Audit Utama (Lanjutan)

Dalam merespon hal audit utama yang teridentifikasi, kami melakukan prosedur audit sebagai berikut: (Lanjutan)

- Kami telah menilai, membandingkan data historis dan menilai pandangan manajemen atas risiko kredit yang berdampak pada pengakuan kerugian ekspektasian setelah pengakuan awal selama umur piutang;
- Kami telah menilai analisis sensitivitas dalam kaitannya dengan asumsi faktor masa depan;

Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan konsolidasian

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

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Key Audit Matters (Continued)

In responding to the identified key audit matters, we performed the following audit procedures: (Continued)

- *We have assessed, compared the historical actual and challenge management's view of credit risk that impacts the recognition of expected losses upon initial recognition over the life of the receivables;*
- *We have assessed sensitivity analysis in relation to the key forward looking assumptions;*

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

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

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama Audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga: (Lanjutan)

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan Grup atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengkomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengkomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also: (Continued)

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
- *Obtain sufficient and appropriate audit evidence regarding the financial information of the Group or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit Group. We remain solely responsible for our audit opinion.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Hal lain

Audit kami atas laporan posisi keuangan konsolidasian PT Panin Sekuritas Tbk dan entitas anaknya pada tanggal 31 Desember 2023 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir dilaksanakan dengan tujuan merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan tambahan PT Panin Sekuritas Tbk (entitas induk saja), yang terdiri dari laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

Other matter

Our audit of the accompanying consolidated financial position of PT Panin Sekuritas Tbk and its subsidiaries as of 31 December 2023 and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended were performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The supplementary financial information of PT Panin Sekuritas Tbk (parent entity only), which comprises the statement of financial position as of 31 December 2023, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended (collectively referred to as the "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purpose of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards.

The Parent Entity Financial Information is the responsibility of the management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. The Parent Entity Financial Information has been subjected to the audit procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards of Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Parent Entity Financial Information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.

Kantor Akuntan Publik
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Santanu Chandra, CPA
NIAP AP.0119/
License No. AP.0119

15 Februari 2024/ 15 February 2024

TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.