

**PT PANINVEST Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA / AND ITS SUBSIDIARIES**

**Laporan Keuangan Konsolidasian /
*Consolidated Financial Statements***

**30 September 2023 dan untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal
tersebut /**

As of September 30, 2023 and for Nine Month Period then Ended

**Dan Laporan Auditor Independen /
*And Independent Auditors' Report***

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2023 (TIDAK DIAUDIT)
PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2023 (UNAUDITED)
PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

We, the undersigned:

- | | | | |
|----|-----------------|---|----------------|
| 1. | Nama | Paulus Indra Intan | Name |
| | Alamat Kantor | Panin Bank Plaza Lt./Fl. 6, Jl. Palmerah Utara No. 52, Jakarta 11480 | Office Address |
| | Alamat Domisili | Brawijaya Apt #2602 RT.005/RW. 003, Kelurahan Pulo
Kecamatan Kebayoran Baru, Jakarta Selatan | Domicile |
| | Nomor Telepon | 021 - 5481974 | Phone Number |
| | Jabatan | Presiden Direktur/President Director | Position |
| 2. | Nama | Akijat Lukito | Name |
| | Alamat Kantor | Panin Bank Plaza Lt./Fl. 6, Jl. Palmerah Utara No. 52, Jakarta 11480 | Office Address |
| | Alamat Domisili | Jl. Tuparev No.34 RT.001/RW. 004, Kelurahan Kedungjaya
Kecamatan Kedawung, Cirebon | Domicile |
| | Nomor Telepon | 021 - 5481974 | Phone Number |
| | Jabatan | Wakil Presiden Direktur/ Vice President Director | Position |

Menyatakan bahwa:

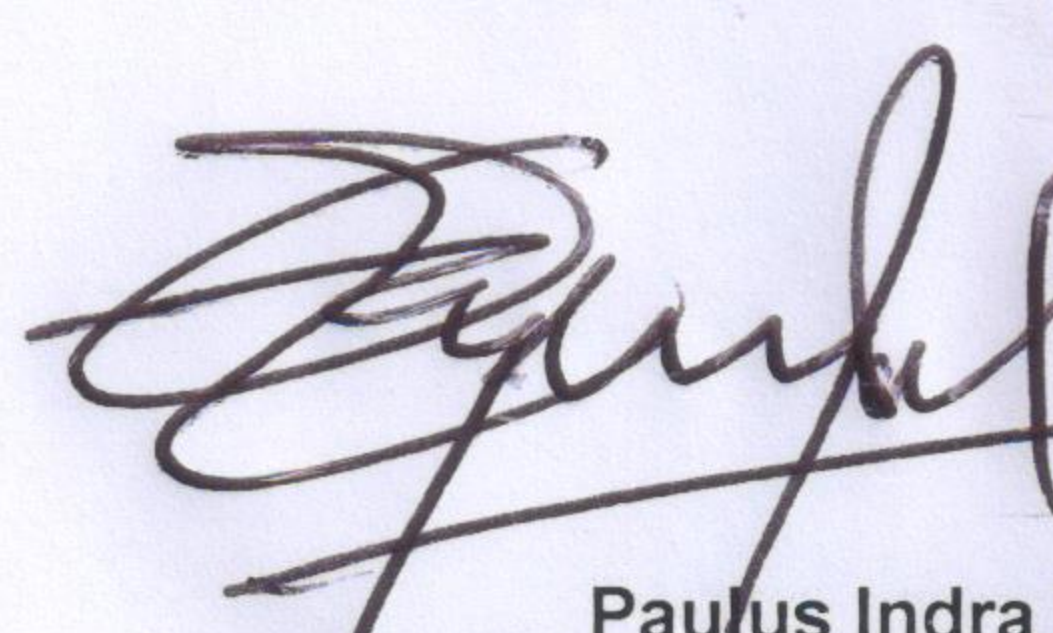


State that:

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 1. | Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya; | 1. | <i>We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries;</i> |
| 2. | Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. | <i>The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i> |
| 3. | a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya telah dimuat secara lengkap dan benar; | 3. | a. <i>All information in the Company's and its Subsidiaries consolidated financial statements is complete and correct;</i> |
| | b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | | b. <i>The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries' do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or facts;</i> |
| 4. | Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal pada Perusahaan dan Entitas Anaknya. | 4. | <i>We are responsible for the Company's and its Subsidiaries' internal control system.</i> |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 31 Oktober 2023/ October 31, 2023

		
Paulus Indra Intan Presiden Direktur / President Director		Akijat Lukito Wakil Presiden Direktur / Vice President Director

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAK

DAFTAR ISI / TABLE of CONTENTS

Halaman / Pages

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN	1-3	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN	4-5	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN	6	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of CHANGE in EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN	7	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of CASH FLOW</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN	8-156	<i>NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

ASET	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan Notes	31 Desember 2022/ December 31, 2022	ASSETS
Kas dan setara kas	4.526.005	2,4,43,44	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	2,5,43,44	54.692	Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,43,44		Insurance receivables
Piutang premi	120.112	6a	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	232.783	6b	176.299	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	<u>352.895</u>		<u>294.968</u>	Total insurance receivables
Aset reasuransi	93.495	2,7	71.373	Reinsurance assets
Investasi		2,8,43,44		Investment
Deposito berjangka	1.376.345	8a	2.057.787	Time deposits
Efek dan reksadana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	4.342.607	8b	3.937.848	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.972.776	8c	2.658.720	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	<u>8.691.728</u>		<u>8.654.355</u>	Total investments
Pinjaman polis	1.577	2,43,44	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	145.080	2,43,44	35.380	Other receivables
Beban dibayar di muka	37.955	2	20.455	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	1.351	2,17a	1.061	Prepaid tax
Investasi pada entitas asosiasi	22.807.285	2,9	21.669.521	Investment in shares
Aset pajak tangguhan-neto	32.090		32.803	Deferred tax assets-net
Aset tetap - neto	281.616	2,10	287.047	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	183.986	2,12	197.128	Intangible assets - net
Aset lain-lain	11.474	2,11,43,44	8.517	Other assets
TOTAL ASET	<u>37.219.328</u>		<u>35.694.847</u>	TOTAL ASSETS

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September 2023 /</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>Catatan</u> <u>Notes</u>	<u>31 Desember 2022/</u> <u>December 31, 2022</u>	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi		2,43,44		<i>Insurance payables</i>
Utang reasuransi	143.368	14	82.064	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	44.994	15,38	52.684	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	70.763	16	80.252	<i>Claims payables</i>
Total utang asuransi	<u>259.125</u>		<u>215.000</u>	<i>Total insurance payables</i>
Utang pajak	20.623	2,17b	40.037	<i>Taxes payables</i>
Beban akrual	83.808	2,43,44	78.968	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	76.278	2,18,43,44	24.184	<i>Other payables</i>
Titipan premi	27.074	2	21.218	<i>Policyholders' deposits</i>
Liabilitas kontrak asuransi		2,19		<i>Insurance liabilities contract</i>
Premi yang belum merupakan pendapatan	57.853	19a	45.054	<i>Unearned premiums</i>
Estimasi liabilitas klaim	194.246	19b	145.229	<i>Estimated claims liabilities</i>
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.479.506	19c	3.539.116	<i>Liabilities for future policy benefits</i>
Total liabilitas kontrak asuransi	<u>3.731.605</u>		<u>3.729.399</u>	<i>Total insurance contract liabilities</i>
Liabilitas imbalan pascakerja	21.570	2,20	20.458	<i>Post-employment benefits</i>
Liabilitas sewa	6.566	2,22,43,44	9.530	<i>Lease liabilities</i>
TOTAL LIABILITAS	<u>4.226.649</u>		<u>4.138.794</u>	TOTAL LIABILITIES
DANA PESERTA				PARTICIPANTS' FUND
Dana investasi peserta	38.516	2,42	37.106	<i>Participants' Investment Fund</i>
Dana tabarru	17.916	2,41	15.121	<i>Tabarru's Fund</i>
TOTAL DANA PESERTA	<u>56.432</u>		<u>52.227</u>	TOTAL PARTICIPANTS' FUND

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

EKUITAS	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan Notes	31 Desember 2022 / December 31, 2022	EQUITY
Ekuitas yang dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributable to s of the Parent Entity
Modal saham - dengan nominal Rp. 250 (dalam rupiah penuh) Modal dasar - 16,000,000,000 saham				Share capital - Rp 250 (in full amount) par value per share Authorized - 16.000.000.000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 4,068,323,920 saham	1.017.081	23	1.017.081	Issued and fully paid - 4.068.323.920 shares
Tambahan modal disetor-neto	47.668	24	47.668	Additional paid - in capital - net
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	2.279.884	26	2.279.884	Difference transaction with non-controlling interest
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	55.000		53.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	15.778.414		14.814.029	Unappropriated
Komponen ekuitas lainnya	2.224.702	27	2.256.969	Other equity components
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	21.402.749		20.468.631	Total equity attributable to owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	11.533.498	28	11.035.195	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS	32.936.247		31.503.826	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DANA PESERTA DAN EKUITAS	37.219.328		35.694.847	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For Nine Month Period Ended
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan Notes	30 September 2022 / September 30, 2022	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi				Premiums revenues
Premi bruto	1.583.973	2,29	1.643.454	Gross premiums
Premi reasuransi	(141.608)		(142.076)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(12.781)		(6.434)	Increase in unearned premiums
Kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	(778)		2.711	Increase (decrease) in unearned premium ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	1.428.806		1.497.655	Premiums revenues - net
Hasil investasi - neto	447.107	2,30	441.334	Investment income - net
Keuntungan (kerugian) penjualan efek - neto	97.085	2,31	56.752	Gain (loss) on sale of marketable securities-net
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana pada nilai wajar melalui labarugi-neto	(46.569)	2,32	673.537	Unrealized gain (loss) on securities and mutual fund at fair value-net
Penghasilan lain-lain	19.339	2	12.821	Other income
Total Pendapatan	1.945.768		2.682.099	Total Revenues
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat		2,33		Claims and benefits
Klaim bruto	1.136.220	2,33	1.343.956	Gross claims
Klaim reasuransi	(188.270)	2,33	(174.667)	Reinsurance claims
Penurunan (Kenaikan) liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(13.084)	2,33	(83.673)	Decrease(Increase) liability for future policy benefit and estimated claim liability
Penurunan (kenaikan) liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(20.953)	2,33	605	Decrease (increase) in insurance liability ceded to reinsurers
Total klaim dan manfaat - neto	913.913		1.086.221	Total claims and benefits - net
Beban akuisisi	316.645	2,34	318.328	Acquisition cost
Beban usaha dan pemasaran	324.784	2,35	296.842	Marketing and operating expenses
Total beban lain-lain	641.429		615.170	Total other expenses
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	1.555.342		1.701.391	Total claims and benefits and other expenses
LABA SEBELUM BAGIAN ATAS				INCOME BEFORE EQUITY PORTION
LABA ENTITAS ASOSIASI	390.426		980.708	IN INCOME OF ASSOCIATE
Bagian atas laba entitas asosiasi	1.111.266	2,9	1.111.681	Equity portion in income of associates
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	1.501.692		2.092.389	PROFIT BEFORE INCOME TAX

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For Nine Month Period Ended
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September 2023 / September 30, 2023	Catatan Notes	30 September 2022 / September 30, 2022	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	1.501.692		2.092.389	INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATIONS
Beban pajak penghasilan-neto	-	2,17c	-	<i>Income tax expenses-net</i>
Manfaat pajak tangguhan	(16.984)		317	<i>Deferred tax benefit</i>
LABA NETO TAHUN BERJALAN	1.484.708		2.092.706	NET PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja - neto setelah pajak				<i>Remeasurement of employeemee benefit liability - net of tax</i>
Kerugian revaluasi aset tetap - neto				<i>Loss on revaluation of fixed assets-net</i>
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan, neto setelah pajak :				<i>Unrealized gain on financial asset : At fair value through other comprehensive income-net of tax</i>
yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(52.287)		(2.266.556)	
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN NETO - SETELAH PAJAK	(52.287)		(2.266.556)	NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME NET OF TAX
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.432.421		(173.850)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba yang tahun berjalan dapat diatribusikan kepada :				Income attributable to
Pemilik entitas induk	966.386		1.528.063	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	518.322		564.643	<i>Non-controlling interest</i>
Total	1.484.708		2.092.706	Total
Total laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada :				Total comprehensive income attributable to :
Pemilik entitas induk	934.118		693.375	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengedali	498.303		(867.225)	<i>Non-controlling interest</i>
Total laba komprehensif yang	1.432.421		(173.850)	Total
LABA PER SAHAM DASAR :				BASIC EARNINGAS PER SHARE
(dalam rupiah penuh)	237,54	2,36	375,60	(in full amount of rupiah)

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For Nine Month Period Ended September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk / Equity Attributed to the owners of parents										
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / Issued and Fully paid Capital	Tambahannya Modal Disetor , neto/ Additional Paid-in Capital-net	Selisih Nilai Transaksi dengan pihak Non-pengendali / Difference Arising from Transaction with Non- controlling Interest	Saldo Laba/ Retained Earnings		Komponen ekuitas lainnya/ Other Reserves	Kepentingan Non pengendali/ Non-controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity			
			Telah ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated				Total / Total		
Saldo 31 Desember 2021	1.017.081	47.668	1.501.796	51.000	13.176.863	2.611.144	18.405.552	12.393.360	30.798.912	Balance as of December 31, 2021
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	1.528.063	-	1.528.063	564.643	2.092.706	Net income for the year
Cadangan umum	-	-	-	2.000	(2.000)	-	-	-	-	General reserves
Penghasilan komprehensif lainnya	-	-	-	-	-	(834.688)	(834.688)	(1.431.868)	(2.266.556)	Other comprehensive income
Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali	-	-	801.542	-	-	-	801.542	-	801.542	Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali
Pembayaran dividen	-	-	-	-	-	-	-	(370.519)	(370.519)	Dividend payment
Saldo 30 September 2022	1.017.081	47.668	2.303.338	53.000	14.702.926	1.776.456	19.900.469	11.155.616	31.056.085	Balance as of September 30, 2022
Saldo per 01 Januari 2023	1.017.081	47.668	2.279.884	53.000	14.814.028	2.256.970	20.468.631	11.035.195	31.503.826	Balance as of January 01, 2023
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	966.386	-	966.386	518.322	1.484.708	Net income for the year
Penghasilan komprehensif lainnya	-	-	-	-	-	(32.268)	(32.268)	(20.019)	(52.287)	Other comprehensive income
Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali
Cadangan umum	-	-	-	2.000	(2.000)	-	-	-	-	General reserves
Saldo 30 September 2023	1.017.081	47.668	2.279.884	55.000	15.778.414	2.224.702	21.402.749	11.533.498	32.936.247	Balance as of September 30, 2023

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2023
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For Nine Month Period Ended
September 30, 2023
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September 2023 / <u>September 30, 2023</u>	30 September 2022 / <u>September 30, 2022</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi asuransi	1.589.099	1.622.020	Insurance premium received
Penerimaan klaim asuransi	133.557	208.240	Claim reinsurance received
Penerimaan lain-lain	2.617	12.072	Other received
Pembayaran beban akuisisi	(311.192)	(314.508)	Acquisition cost paid
Pembayaran premi reasuransi	(80.802)	(156.630)	Reinsurance premium paid
Pembayaran beban usaha dan pajak	(385.403)	(139.279)	Operating expense and tax paid
Pembayaran klaim dan manfaat	(1.145.060)	(1.331.596)	Insurance claim and benefit paid
Lain-lain	1.000	-	Others
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Operasi	<u>(196.184)</u>	<u>(99.681)</u>	Net Cash Used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Pencairan deposito, reksadana dan obligasi	17.905.885	24.005.670	Withdrawal of time deposits, mutual funds and bonds
Penerimaan hasil investasi	393.966	343.877	Proceeds from investment
Hasil penjualan surat berharga	3.164.495	2.230.129	Proceeds from sale of marketable securities
Penerimaan pinjaman polis	343	13.097	Policy loans received
Uang muka penjualan saham repo	-	19.286	Advance for sale of repo shares
Hasil Penjualan aset tetap	454	130	Proceeds from sale of fixed assets
Pendapatan sewa	147	110	Rental Income
Perolehan aset tetap	(1.109)	(5.403)	Acquisition of fixed assets
Pembelian saham	-	(689.151)	Buying stock
Pemberian pinjaman polis	(462)	(7.601)	Issuance of policy loans
Penempatan investasi surat berharga	(21.031.384)	(26.949.981)	Placement of marketable securities
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	<u>432.335</u>	<u>(1.039.837)</u>	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dividen	157.341	252.143	Dividends received
Pembayaran dividen	(232.787)	(358.312)	Dividends paid
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(75.446)</u>	<u>(106.169)</u>	Net Cash Used In Financing Activities
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS	160.705	(1.245.687)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS			CASH AND CASH EQUIVALENTS
AWAL TAHUN	4.366.124	7.119.949	AT THE BEGINNING OF THE YEAR
DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS TERHADAP KAS DAN SETARA KAS	(824)	2.218	EFFECT OF EXCHANGE RATE DIFFERENCES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	<u>4.526.005</u>	<u>5.876.480</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

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

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

PT Paninvest Tbk ("Perusahaan") didirikan di Jakarta dengan nama PT Pan-Union Insurance Ltd., berdasarkan Akta Notaris No. 84 tanggal 24 Oktober 1973 dari Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora, S.H., Notaris di Jakarta dan telah mendapat pengesahan dari Kementerian Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No.Y.A.5/408/2 tanggal 12 Desember 1973 serta didaftarkan di Kantor Panitera Pengadilan Negeri Jakarta No.224 tanggal 29 Januari 1974 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.7, Tambahan No. 37 tanggal 22 Januari 1974.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 41 tanggal 30 Juni 2022 dari Notaris Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., sehubungan dengan pengangkatan kembali Dewan Komisaris. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.09-0038066 tanggal 28 Juli 2022.

Perusahaan berdomisili dan berkantor pusat di Panin Bank Plaza lantai 6, Jalan Palmerah Utara No. 52, Jakarta. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1974.

Perusahaan tergabung dalam Grup Pan Indonesia (Panin).

b. Perubahan Kegiatan Usaha

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah dalam bidang pariwisata dengan Tanda Daftar Usaha Biro perjalanan wisata dari Pemerintah Provinsi Daerah Khusus Ibu Kota DKI Jakarta No. 003/14.11.0/31.73.07/1-858.8/2016 tanggal 19 Maret 2015.

1. GENERAL

a. Company's Establishment and General Information

PT Paninvest Tbk (the "Company") was established in Jakarta under the name PT Pan-Union Insurance Ltd., based on Notarial Deed No. 84 dated October 24, 1973 of Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora, S.H., Notary in Jakarta, which was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. Y.A.5/408/2 dated December 12, 1973 and registered at the Jakarta District Court Secretariat under No. 224, dated January 29, 1974 and published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 7, Supplement No. 37 dated January 22, 1974.

The Company's Articles of Association have been amended several times, the most recent being based on by Notarial Deed No. 41, dated June 30, 2022 of Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., regarding the reappointment of the Board of Commissioners. This amendment has been accepted and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Letter No. AHU-AH.01.09-0038066 dated July 28, 2022.

The Company is domiciled in Jakarta and has head office which is located at Panin Bank Plaza 6th floor, Jalan Palmerah Utara No. 52, Jakarta. The Company started its commercial operations in 1974.

The Company is one of the companies under Pan Indonesia (Panin) Group.

b. Change of Business Activity

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company is engaged mainly in tourism with license with the Business Registry Bureau of travel of the Provincial Government of Jakarta Special Capital Region No. 003/14.11.0/31.73.07/1-858.8/2016 dated March 19, 2015.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Pada tanggal 13 Agustus 1983, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK") dengan Suratnya No. SI-109/PM/1983 untuk melakukan penawaran umum atas 765.000 saham Perusahaan kepada masyarakat dengan harga penawaran Rp 1.150 (angka penuh) per saham. Pada tanggal 20 September 1983, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta. Pada tahun 1989, Perusahaan melakukan Pengeluaran Tambahan Saham sebanyak 578.000 saham dengan harga penawaran Rp 3.800 (angka penuh) per saham. Saham-saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya secara bertahap, terakhir pada tanggal 16 Desember 1993.

Pada tanggal 19 Desember 1996, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan Suratnya No. S-2033/PM/1996 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II kepada Para Pemegang Saham Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 300.357.900 saham dengan harga penawaran Rp 500 (angka penuh) per saham disertai dengan Waran Seri I sebanyak 60.071.580 waran yang diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif.

Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya pada tanggal 9 Januari 1997. Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham Perusahaan dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 500 (angka penuh) per saham.

Pada tanggal 19 Juni 1998, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam dengan Suratnya No. S-1266/PM/1998 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas III kepada Para Pemegang Saham Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak 231.704.666 saham dengan harga penawaran Rp 500 (angka penuh) per saham disertai dengan Waran Seri II sebanyak 61.787.911 waran yang diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif (dengan asumsi Waran Seri I seluruhnya dilaksanakan menjadi saham Perusahaan).

1. GENERAL (continued)

c. The Company's Public Offering of Shares

On August 13, 1983, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency ("Bapepam-LK") in His Letter No. SI-109/PM/1983 for its public offering of 765,000 shares at offering price of Rp 1,150 (full amount) per share. On September 20, 1983, these shares were listed in the Jakarta Stock Exchange. In 1989, the Company issued additional 578,000 shares at offering price of Rp 3,800 (full amount) per share. These shares were listed gradually in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges, all such shares have been fully listed on December 16, 1993.

On December 19, 1996, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of Bapepam in its Letter No. S-2033/PM/1996 for its limited public offering, through Preemptive Rights Issue II to shareholders, of 300,357,900 shares at offering price of Rp 500 (full amount) per share with 60,071,580 Warrant Series I which were given free as incentive.

These shares were listed in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges on January 9, 1997. Every holder of one warrant has the right to purchase one share of the Company at Rp 500 (full amount) per share.

On June 19, 1998, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of Bapepam in His Letter No. S-1266/PM/1998 for its limited offering, through Preemptive Right Issue III to shareholders, of 231,704,666 shares at offering price of Rp 500 (full amount) per share with 61,787,911 Warrant Series II which were given free as incentive (on assumption that all Warrants Series I were exercised).

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

Namun pada saat penawaran umum terbatas III, sejumlah 59.986.211 Waran Seri I belum dilaksanakan menjadi saham Perusahaan, sehingga saham yang dikeluarkan adalah sebanyak 205.996.290 saham dan sebanyak 54.932.344 waran diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya pada tanggal 13 Juli 1998.

Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham Perusahaan dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 500 (angka penuh) per saham.

Pada tanggal 29 Juni 1999, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK dengan suratnya No. S-1181/PM/1999 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas IV kepada Para Pemegang Saham Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebanyak banyaknya 801.572.854 saham, disertai dengan Waran Seri III sebanyak-banyaknya 100.196.606 waran yang diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif.

Dalam penawaran tersebut, saham yang terjual adalah sebanyak 500.095.905 saham dan sebanyak 62.511.972 waran diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya pada tanggal 5 Juli 1999. Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 500 (angka penuh) per saham.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham sebagaimana tercantum dalam Akta Notaris No. 16 tanggal 14 September 2001 dari Veronica Lily Dharma, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui Pembelian Kembali Saham Perusahaan yang dimiliki oleh Publik sampai maksimum 10% dari seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh, pembelian dapat dilakukan mulai tanggal 14 September 2001 sampai dengan 13 Maret 2003.

Rencana pembelian kembali saham Perusahaan ini telah diiklankan dalam harian Koran Tempo dan harian Terbit yang keduanya terbit pada tanggal 16 Agustus 2001. Sampai dengan 13 Maret 2003 telah dilaksanakan pembelian kembali saham Perusahaan sebanyak 8.209.000 saham (setelah *stock split*) dan dicatat menurut metode *par-value*.

1. GENERAL (continued)

c. The Company's Public Offering of Shares (continued)

However, when the limited public offering III was conducted, Warrants Series I of 59,986,211 had not been exercised such that a total of 205,996,290 shares and 54,932,344 warrants were given free as incentive. These shares were listed in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges on July 13, 1998.

Every holder of one warrant has the right to purchase one share of the Company at Rp 500 (full amount) per share.

On June 29, 1999, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of Bapepam-LK in his letter No. S-1181/PM/1999 for its limited offering, through Preemptive Rights Issue IV, to shareholders of 801,572,854 shares, with 100,196,606 Warrant Series III which were given free as incentive.

In the offering, 500,095,905 shares were sold and 62,511,972 warrants were given free as incentive. These shares were listed in the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges on July 5, 1999. Every holder of one warrant has the right to purchase one share of the Company at Rp 500 (full amount) per share.

Based on the Minutes of Extraordinary Meeting of the Company's Shareholders as stated in Notarial Deed No. 16 dated September 14, 2001 of Veronica Lily Dharma, S.H., notary in Jakarta, the shareholders approved to Repurchase Shares of up to 10% of the authorized and paid-up capital, the buy-back share plan will be executed from September 14, 2001 to March 13, 2003.

This plan was announced in Tempo daily newspaper and Terbit daily newspaper on August 16, 2001. As of March 13, 2003, the Company has repurchased a total of 8,209,000 shares (after stock split) which is accounted using par-value method.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

Berdasarkan Notulen Rapat Direksi Perusahaan tanggal 12 Januari 2004, disetujui rencana penjualan saham hasil pembelian kembali saham Perusahaan tersebut sebanyak-banyaknya 8.209.000 saham. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2011, telah dilaksanakan penjualan saham tersebut sebanyak 3.492.500 saham.

Pada tanggal 28 Juni 2006, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua "Bapepam-LK" dengan suratnya No. S-793/BL/2006 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas V kepada para Pemegang Saham dalam rangka Penerbitan Hak Memesan Efek sebanyak-banyaknya 3.553.197.483 saham biasa atas nama dengan nilai nominal Rp 250 (angka penuh) setiap saham dan sebanyak-banyaknya 789.599.441 Waran Seri IV dengan harga pelaksanaan Rp 250 setiap saham, yang diterbitkan menyertai saham tersebut yang diberikan cuma-cuma sebagai insentif.

Dalam penawaran tersebut, saham yang terjual adalah sebanyak 1.694.402.849 saham dan sebanyak 376.533.883 waran diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya pada tanggal 13 Juli 2006. Setiap pemegang satu waran berhak membeli satu saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 250 per saham.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham sebagaimana tercantum dalam Akta Notaris No. 63 tanggal 28 Juni 2007 dari Notaris Benny Kristianto, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham Perusahaan menyetujui Pembelian Kembali Saham Perusahaan II sampai maksimum 10% dari seluruh saham yang telah dikeluarkan dan disetor penuh dikurangi sisa saham hasil pembelian kembali saham Perusahaan I, pembelian dapat dilakukan mulai tanggal 28 Juni 2007 sampai dengan 28 Desember 2008.

Rencana pembelian kembali saham Perusahaan ini telah diiklankan dalam surat kabar harian Sinar Harapan dan harian Ekonomi Neraca yang keduanya terbit pada tanggal 31 Mei 2007. Sampai dengan tanggal 27 Desember 2008 telah dilaksanakan pembelian kembali saham Perusahaan sebanyak 25.472.500 saham dan dicatat menurut metode *par-value*.

1. GENERAL (continued)

c. The Company's Public Offering of Shares (continued)

Based on the Minutes of Meeting of the Company's Directors dated January 12, 2004, the Directors approved the plan of selling the shares resulting from repurchase of shares of up to 8,209,000 shares. Until December 31, 2009, the shares sold were 3,492,500 shares.

On June 28, 2006, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of "Bapepam-LK" through its letter No. S-793/BL/2006 for its Limited Public Offering, through Preemptive Right Issue V, of 3,553,197,483 shares, with par value of Rp 250 (full amount) per share and of 789,599,441 Warrant Series IV with an exercise price of Rp 250 each share, which were given free as an incentive.

In the offering 1,694,402,849 shares were sold and 376,533,883 warrants were given free as incentive. The shares were registered in the Jakarta Stock Exchange and Surabaya Stock Exchange on July 13, 2006. Every holder of one warrant has a right to purchase one share of the Company at Rp 250 per share.

Based on the Minutes of Extraordinary Meeting of the Company's Shareholders as stated in Notarial Deed No. 63 dated June 28, 2007 of Benny Kristianto, S.H., notary in Jakarta, the shareholders have approved to Repurchase Shares II of up to the maximum of 10% of the authorized and paid-up capital after deducting the remaining shares from the Repurchase I of the Company's shares, which will be executed from June 28, 2007 to December 28, 2008.

*The plan to repurchase shares was announced in Sinar Harapan daily newspaper and Ekonomi Neraca daily newspaper on May 31, 2007. As of December 27, 2008, the Company has repurchased a total of 25,472,500 shares which is accounted using *par-value* method.*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

Atas seluruh saham yang diperoleh kembali berdasarkan RUPS tahun 2001 dan 2007, Perusahaan telah melakukan penjualan kembali modal saham yang diperoleh kembali tersebut sejumlah 28.012.000 lembar saham sejak tanggal 22 Januari 2013 sampai dengan tanggal 25 Juli 2013 melalui Bursa Efek Indonesia (sebelumnya Bursa Efek Jakarta) dengan selisih rata-rata harga jual dan harga perolehan sebesar Rp 468,89. Penjualan kembali modal saham yang diperoleh kembali ini ditujukan untuk memenuhi peraturan Bapepam-LK No. KEP-105/BL/2010 mengenai ketentuan pengalihan saham hasil pembelian kembali yang dikuasai emiten.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 seluruh saham Perusahaan masing-masing sebanyak 4.068.323.920 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

d. Struktur Entitas Anak

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, informasi mengenai entitas anak yang dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan Grup adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

c. The Company's Public Offering of Shares (continued)

For treasury shares acquired based on Shareholders' meeting in 2001 and 2007, the Company resold 28,012,000 treasury shares since January 22, 2013 until June 25, 2013, through Indonesian Stock Exchange (formerly Jakarta Stock Exchange) with an average difference of Rp 468.89 between sales price and the acquisition of cost. This resale transaction was intended to comply with Bapepam-LK regulation No. KEP-105/BL/2010 regarding the stipulation of transfer of treasury shares purchased and owned by the issuers.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, all of the Company's 4,068,323,920 outstanding shares are listed in the Indonesian Stock Exchange.

d. The Structure of Subsidiaries

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, information of the subsidiaries which are consolidated into the Group's financial statements are as follows:

Nama Entitas Anak	Domisili / Domicile	Jenis Usaha / Type of Business	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership		Total Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Name of Subsidiaries
			2023	2022	2023	2022	
<u>Entitas Anak dengan Kepemilikan Langsung</u>							
PT Panin Financial Tbk (PT PF)	Jakarta	Jasa Konsultasi Bisnis, Manajemen dan Administrasi Umum / Business Consulting Services, Management and General Administration	67,86%	67,86%	35.462.521	27.821.071	<u>Direct Subsidiaries</u> PT Panin Financial Tbk (PT PF)
PT Panin Geninholdco (PT PGH)	Jakarta	Perdagangan dan Jasa / Trading and services	99,99%	99,99%	61.214	58.769	PT Panin Geninholdco (PT PGH)
<u>Entitas Anak dengan Kepemilikan Tidak Langsung</u>							
PT Panin Internasional (PT PI)	Jakarta	Konsultasi Manajemen Bisnis di Bidang Kearsipan / Management Consulting in The Field of Archives	63,16%	63,16%	3.912.163	3.926.494	<u>Indirect Subsidiaries</u> PT Panin Internasional (PT PI)
PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*	Jakarta	Asuransi Jiwa / Life Insurance	95%*	95%*	8.979.284	8.809.527	PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Struktur Entitas Anak (lanjutan)

Nama Entitas Anak	Domisili / Domicile	Jenis Usaha / Type of Business	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership		Total Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Name of Subsidiaries
			2023	2022	2023	2022	
Reksa Dana Terproteksi Batavia Obligasi Utama	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	100%**	590.023	520.403	Reksa Dana Terproteksi Batavia Obligasi Utama
Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	100%**	166.885	173.668	Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund

* Dimiliki 95% oleh PT Panin Internasional
 ** Dimiliki oleh PT Panin Dai-ichi Life

* 95% Owned by PT Panin Internasional
 ** Owned by PT Panin Dai-ichi Life

Entitas Terstruktur

PT PI memiliki entitas anak secara tidak langsung melalui kepemilikan PT PDL di beberapa entitas terstruktur dalam bentuk reksa dana *close ended*.

PT PDL memiliki unit penyertaan pada Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund yang laporan keuangannya mulai dikonsolidasikan ke laporan keuangan konsolidasian Grup dimulai pada bulan Juni 2020. Perusahaan juga memiliki unit penyertaan pada Reksa Dana Batavia Obligasi Utama yang laporan keuangannya mulai dikonsolidasikan ke laporan keuangan konsolidasian Grup pada November 2017.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, ringkasan informasi keuangan konsolidasian untuk PT PF, entitas anak yang dianggap signifikan terhadap Grup, adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

d. The Structure of Subsidiaries (continued)

Structure Entity

PT PI owned subsidiaries indirectly through the ownership of PT PDL in several structured entities in form of *close ended mutual funds*.

PT PDL has unit of participation in Mutual Fund Bahana Premier Fixed Income in which its financial statement is consolidated to the Group's consolidated financial statements starting June 2020. The Company also has unit of participation in Mutual Fund Batavia Obligasi Utama in which its financial statement is consolidated to the Group's consolidated financial statements starting November 2017.

As at September 30, 2023 and December 31, 2022, the summary of consolidated financial information of PT PF, a subsidiary that considered significant to the Group, were as follow:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>Ringkasan</u>			<u>Summary of consolidated</u>
<u>laporan posisi keuangan</u>			<u>statement of financial</u>
<u>konsolidasian</u>			<u>position</u>
Total Aset	35.462.521	33.868.608	Total Assets
Total Liabilitas	(4.225.931)	(4.136.592)	Total Liabilities
Aset neto	31.236.590	29.732.016	Net assets
<u>Ringkasan laporan laba rugi</u>			<u>Summary of consolidated</u>
<u>dan penghasilan</u>			<u>statement of profit or loss and</u>
<u>komprehensif lain konsolidasian</u>			<u>other comprehensive income</u>
Laba sebelum pajak penghasilan	1.553.393	1.966.861	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	(16.984)	17.988	Income tax expense
Laba neto tahun berjalan	1.536.409	1.984.849	Net profit for the year
Penghasilan (rugi) komprehensif lain	(36.039)	(315.511)	Other comprehensive income
Total laba			Total other comprehensive
komprehensif lain tahun berjalan	1.500.370	1.669.338	income for the year

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Struktur Entitas Anak (lanjutan)

Entitas Terstruktur (lanjutan)

	2023	2022	
<u>Ringkasan laporan arus kas konsolidasian</u>			<u>Summary of consolidated statement of cash flows</u>
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(192.312)	(255.559)	<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	410.606	(1.393.750)	<i>Net cash provided by (use in) investing activities</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(93.114)	(758.138)	<i>Net cash used in financing activity</i>
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	125.180	(2.407.447)	<i>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</i>
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	(1.107)	3.295	<i>Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents</i>
Kas dan setara kas awal tahun	3.584.290	5.988.442	<i>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</i>
Kas dan setara kas akhir tahun	3.708.363	3.584.290	<i>Cash and cash equivalents at the end of the year</i>

e. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan	<i>President Commissioner</i>
Wakil Presiden Komisaris	Richard Budi Gunawan	Richard Budi Gunawan	<i>Vice President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	<i>Independent Commissioner</i>
Komisaris Independen	-	-	<i>Independent Commissioner</i>
Direksi			Directors
Presiden Direktur	Paulus Indra Intan	Paulus Indra Intan	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur	Akijat Lukito	Akijat Lukito	<i>Vice President Director</i>
Direktur	Christine Dewi	Christine Dewi	<i>Director</i>

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Komite Audit			Audit Committee
Ketua	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	<i>Head</i>
Anggota	Jane Pratama	Jane Pratama	<i>Member</i>
Anggota	Priskila Gabriela	Priskila Gabriela	<i>Member</i>

Personel manajemen kunci Perusahaan meliputi seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi (namun tidak termasuk Komisaris Independen).

1. GENERAL (continued)

d. The Structure of Subsidiaries (continued)

Structure Entity (continued)

	2023	2022	
<u>Summary of consolidated statement of cash flows</u>			<u>Summary of consolidated statement of cash flows</u>
<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>	(192.312)	(255.559)	<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
<i>Net cash provided by (use in) investing activities</i>	410.606	(1.393.750)	<i>Net cash provided by (use in) investing activities</i>
<i>Net cash used in financing activity</i>	(93.114)	(758.138)	<i>Net cash used in financing activity</i>
<i>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</i>	125.180	(2.407.447)	<i>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</i>
<i>Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents</i>	(1.107)	3.295	<i>Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents</i>
<i>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</i>	3.584.290	5.988.442	<i>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</i>
<i>Cash and cash equivalents at the end of the year</i>	3.708.363	3.584.290	<i>Cash and cash equivalents at the end of the year</i>

e. Board of Commissioners and Directors, Audit Committee and Employees

The composition of the Company's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follow:

	2023	2022	
Board of Commissioners			Board of Commissioners
<i>President Commissioner</i>	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan	<i>President Commissioner</i>
<i>Vice President Commissioner</i>	Richard Budi Gunawan	Richard Budi Gunawan	<i>Vice President Commissioner</i>
<i>Independent Commissioner</i>	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	<i>Independent Commissioner</i>
<i>Independent Commissioner</i>	-	-	<i>Independent Commissioner</i>
Directors			Directors
<i>President Director</i>	Paulus Indra Intan	Paulus Indra Intan	<i>President Director</i>
<i>Vice President Director</i>	Akijat Lukito	Akijat Lukito	<i>Vice President Director</i>
<i>Director</i>	Christine Dewi	Christine Dewi	<i>Director</i>

The members of the the Company's Audit Committee as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	2023	2022	
Audit Committee			Audit Committee
<i>Head</i>	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	<i>Head</i>
<i>Member</i>	Jane Pratama	Jane Pratama	<i>Member</i>
<i>Member</i>	Priskila Gabriela	Priskila Gabriela	<i>Member</i>

Board of Commissioners and Directors are the Company's key management personnel (excluding the Independent Commissioner).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

e. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit dan Karyawan (lanjutan)

Direksi bertanggung jawab terhadap bidang keuangan, akuntansi, sumber daya manusia, tata kelola, investasi dan strategi bisnis Perusahaan.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, jumlah keseluruhan karyawan tetap Perusahaan dan entitas anaknya masing-masing sejumlah 339 dan 313 orang (tidak diaudit).

f. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 31 Oktober 2023.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

a. Kepatuhan Terhadap Standar Akuntansi Keuangan ("SAK")

Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut sebagai "Grup") telah disusun dan disajikan sesuai dengan SAK di Indonesia yang meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK-IAI"), serta Peraturan No. VIII.G.7 yang diterbitkan oleh Bapepam-LK, tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012 dari Ketua Bapepam-LK tanggal 25 Juni 2012.

b. Dasar Pengukuran Dalam Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan asumsi kelangsungan usaha dan biaya perolehan, kecuali untuk akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung, dan dikelompokkan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

1. GENERAL (continued)

e. Board of Commissioners and Directors, Audit Committee and Employees (continued)

The Directors are responsible for finance, accounting, human resources, good corporate governance, investment and business strategy of the Company.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, total of permanent employees of the Company and its subsidiaries are 339 and 313 personnel, respectively (unaudited).

f. Issuance of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been authorized for issue by the Directors of the Company, the parties who are responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements, on October 31, 2023.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Compliance with Financial Accounting Standards ("SAK")

The consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries (together referred as "the Group") have been prepared and presented in accordance with Indonesian SAK which comprise of the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and the Interpretation of Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants ("DSAK-IAI"), and Bapepam-LK Regulation No. VIII.G.7 regarding the Presentations and Disclosures of Financial Statements of listed entity, enclosed in the decision letter No. KEP-347/BL/2012 of Chairman of Bapepam-LK dated June 25, 2012.

b. Basis of Measurement In Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements based on going concern assumption and basis of the historical cost basis, except for certain accounts which are measured on the basis described in the related accounting policies.

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

b. Dasar Pengukuran Dalam Penyusunan
Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian konsisten dengan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021, kecuali untuk penerapan PSAK yang direvisi yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2022 seperti yang diungkapkan dalam Catatan ini.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini dibulatkan menjadi jutaan Rupiah yang terdekat, kecuali dinyatakan lain.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan SAK Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi penerapan kebijakan akuntansi dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan. Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen dan pertimbangan atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang sebenarnya mungkin berbeda dari jumlah yang diestimasi. Hal-hal yang melibatkan pertimbangan atau kompleksitas yang lebih tinggi atau hal-hal dimana asumsi dan estimasi adalah signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

c. Penerapan PSAK yang Direvisi

Grup telah menerapkan PSAK yang direvisi, yang berlaku efektif 1 Januari 2022:

- Amendemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis tentang Referensi ke Kerangka Konseptual
- Amendemen PSAK 57: Provisi, Liabilitas, Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak
- PSAK 71: Instrumen Keuangan (Penyesuaian Tahunan 2020)
- PSAK 73: Sewa (Penyesuaian Tahunan 2020)

Penerapan standar yang direvisi tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan untuk tahun berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

b. Basis of Measurement In Preparation of
Consolidated Financial Statements (continued)

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2021, except for the adoption revised PSAK effective January 1, 2022 as disclosed in this Note.

All figures in the consolidated financial statements are rounded to millions of Rupiah, unless otherwise stated.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian SAK requires management to make judgment, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although these estimates are based on management's best knowledge and judgment of current events and actions, actual results may ultimately differ from those estimates. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

c. Adoption of Revised PSAK

The Group adopted the following revised PSAK that are mandatory for application effective January 1, 2022:

- Amendments to PSAK 22: Business Combinations regarding Reference to Conceptual Frameworks
- Amendments to PSAK 57: Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Aggravating Contracts - Contract Fulfillment Costs
- PSAK 71: Financial Instruments (2020 Annual Improvements)
- PSAK 73: Lease (2020 Annual Improvements)

The adoption of the revised standards did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current year.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

d. Siaran Pers mengenai “Pengatribusian
Imbalan pada Periode Jasa” yang diterbitkan
pada April 2022

Pada bulan April 2022, Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (“DSAK-IAI”) menerbitkan siaran pers mengenai Pengatribusian Imbalan Pada Periode Jasa. Siaran pers tersebut diterbitkan sehubungan dengan IFRS Interpretation Committee (“IFRIC”) Agenda Decision IAS 19 Employee Benefits mengenai *Attributing Benefit to Periods of Service* pada bulan Mei 2021. DSAK-IAI menilai bahwa pola fakta program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan yang berlaku di Indonesia saat ini memiliki pola fakta serupa dengan pola fakta dalam IFRIC Agenda Decision tersebut. Dengan pola fakta yang serupa tersebut, maka perlakuan akuntansi dalam IFRIC Agenda Decision relevan untuk diterapkan dalam program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan.

Setiap perubahan liabilitas imbalan kerja setelah penerapan atribusi imbalan sebagaimana dijelaskan dalam siaran pers ini dianggap sebagai perubahan kebijakan akuntansi. Berdasarkan siaran pers, setiap Grup perlu menilai waktu yang wajar untuk mengubah kebijakannya terkait hal ini, yang dampaknya harus diperhitungkan secara retrospektif pada saldo awal periode komparatif paling awal, jika material.

Grup telah mengkaji dampak siaran pers ini terhadap liabilitas imbalan kerja Grup pada tanggal 31 Desember 2022 dan menganggap dampaknya tidak signifikan dan telah dibebankan pada periode berjalan.

e. Dasar Konsolidasi

Entitas anak adalah seluruh entitas dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan *investee* ketika (a) memiliki kekuasaan atas *investee*, (b) eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan (c) memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk memengaruhi jumlah imbal hasil. Grup menilai kembali apakah Grup mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

d. Press release regarding “Attributing Benefits to
Periods of Service” issued in April 2022

In April 2022, the of the Institute of Indonesia Chartered Accountants Financial Accounting Standards Board (“DSAK-IAI”) issued a press release regarding Attributing Benefits to Periods of Service. The press release was issued in relation to IFRS Interpretation Committee (“IFRIC”) IAS 19 Employee Benefits Agenda Decision on Attributing Benefit to Periods of Service in May 2021. DSAK IAI assesses that the fact pattern of the pension program based on the Labor Law currently in force in Indonesia is similar to the pattern of facts in the IFRIC Agenda Decision. With similarity of fact pattern, the accounting treatment in the IFRIC Agenda Decision is relevant to be applied in a pension program based on the Labor Law.

Any changes in the employee benefits liability after applying the attribution of benefits as explained in this press release are considered as a change in accounting policy. Based on the press release, each Group needs to assess the reasonable timing to change its accounting policy on this matter, which should be retrospectively accounted for the impact to the beginning balance of the earliest comparative period, if it is material.

The Group has assessed the impact of this press release to the Group’s employee benefits liability as of December 31, 2022 and considered that the impact is not significant and charged to current period.

e. Basis of Consolidation

Subsidiaries are all entities over which the Group has control. The Group controls an investee when the Group (a) has power over the investee, (b) is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee, and (c) has the ability to use its power over the investee to affect its returns. The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

e. Dasar Konsolidasi (lanjutan)

Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Grup memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak. Penghasilan dan beban entitas anak dimasukkan atau dilepaskan selama tahun berjalan dalam laba rugi dari tanggal diperolehnya pengendalian sampai dengan tanggal ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali, meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit. Jika diperlukan, dilakukan penyesuaian atas laporan keuangan entitas anak guna memastikan keseragaman dengan kebijakan akuntansi Grup. Mengeliminasi secara penuh aset dan liabilitas, penghasilan, beban, dan arus kas dalam intra-grup terkait dengan transaksi antar entitas dalam Grup.

Perubahan dalam bagian kepemilikan atas entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian pada entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Setiap perbedaan antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung di ekuitas dan mengatribusikannya kepada pemilik entitas induk.

Ketika Grup kehilangan pengendalian pada entitas anak, maka Grup menghentikan pengakuan atas aset (termasuk *goodwill*), liabilitas dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

Grup memiliki beberapa investasi pada entitas terstruktur dalam bentuk reksa dana khusus.

Persentase kepemilikan Grup di entitas ini dapat berfluktuasi dari hari ke hari sesuai dengan partisipasi Grup di dalamnya. Dimana Grup mengendalikan entitas tersebut, entitas tersebut dikonsolidasikan dengan kepentingan pihak ketiga ditampilkan sebagai nilai aset neto yang menjadi pemegang unit penyertaan dan masing-masing keuntungan diatribusikan pada satuan pemegang pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

e. Basis of Consolidation (continued)

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the profit or loss from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to owners of the parent and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the parent entity.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity while any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The Group has invested in a number of structured entities such as close-ended mutual fund.

The Group's percentage of ownership in these entities may fluctuate from day to day according to the Group's participation in them. Where the Group controls such entities, they are consolidated with the interest of third parties shown as net asset value attributable to unit-holders and profit attributable to unit-holders in the consolidated statement of financial position and statement of profit or loss and other comprehensive income, respectively.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

f. Kombinasi Bisnis

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 diambil alih dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup. Beban akuisisi terkait dibebankan pada saat terjadinya. Aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas serta liabilitas kontijensi yang diambil alih dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Setiap imbalan kontijensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Imbalan kontijensi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas yang merupakan instrumen keuangan dan termasuk dalam ruang lingkup PSAK 71: Instrumen Keuangan diukur pada nilai wajar dengan perubahan pada nilai wajar diakui baik dalam laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Jika imbalan kontijensi tidak termasuk dalam ruang lingkup PSAK 71 diukur dengan PSAK yang sesuai. Imbalan kontijensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya dicatat dalam ekuitas.

Pada akuisisi bertahap, Grup mengakui kepentingan nonpengendali sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset neto pihak yang diakuisisi.

Selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan, jumlah kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepentingan ekuitas sebelumnya pada pihak yang diakuisisi yang melebihi nilai wajar bagian Grup atas aset bersih yang dapat diidentifikasi yang diakuisisi dicatat sebagai goodwill. Jika nilai wajar atas aset neto yang diakuisisi melebihi nilai gabungan imbalan yang dialihkan dalam kasus pembelian dengan diskon, maka selisih tersebut diakui langsung dalam laba rugi.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi, dialokasikan ke setiap unit penghasil kas dari Grup yang diharapkan bermanfaat untuk kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan ke unit-unit tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

f. Business Combination

The Group uses the acquisition method of accounting 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 and the equity interest issued by the Group. Acquisition-related costs are expensed as incurred. Indentifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair value at the acquisition date.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of PAK 71: Financial Instruments, is measured at fair value with the changes in fair value recognized either in profit or loss or other comprehensive income. If the contingent consideration is not within the scope of PSAK 71, it is measured in accordance with the appropriate PSAK. Contingent consideration classified as equity is not measured and subsequent settlement is accounted for within equity.

On an acquisition-by-acquisition basis, the Group recognizes any non-controlling interest in the acquiree either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's net assets.

The excess of the aggregate of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interest in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred in the case of a bargain purchase, the difference is recognized directly in profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

f. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

Jika *goodwill* yang telah dialokasikan pada suatu unit penghasil kas dan bagian operasi atas unit tersebut dilepas, maka *goodwill* yang terkait dengan operasi yang dilepas tersebut dimasukkan ke dalam jumlah tercatat operasi ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepas dalam keadaan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dilepas dan porsi unit penghasil kas yang ditahan.

g. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

(i) Mata Uang Fungsional dan Penyajian

Tiap entitas dalam Grup menentukan sendiri mata uang fungsionalnya masing-masing dan laporan keuangannya masing-masing diukur dengan menggunakan mata uang fungsional. Mata uang fungsional Perusahaan adalah Rupiah ("Rp"), yang merupakan mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

(ii) Transaksi dan Saldo

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku saat itu. Pos nonmoneter dalam mata uang asing yang diukur berdasarkan nilai historis tidak dijabarkan kembali. Selisih kurs yang timbul atas penyelesaian pos-pos moneter dan penjabaran kembali pos-pos moneter diakui pada laba rugi

Kurs penutup yang digunakan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	2023 (Angka Penuh / Full Amount)
1 Dolar AS/Rp	15.868

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

f. Business Combination (continued)

If *goodwill* has been allocated to a cash-generating unit and part of the operation within that unit is disposed, the *goodwill* associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. *Goodwill* disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

g. Transactions and Balances in Foreign Currencies

(i) Functional and Presentation Currency

Each entity in the Group determines its own functional currency and financial statements are measured using that functional currency. The functional currency of the Company is Indonesian Rupiah ("Rp"), which is also the presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements.

(ii) Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated in to Rupiah using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange prevailing at the consolidated statement of financial position date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items and on retranslation of monetary items are included in profit or loss.

The closing exchange rates used as of September 30, 2023 and December 31, 2022 were as follows:

	2022 (Angka Penuh / Full Amount)	
	15.731	1 US Dollar/Rp

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

h. Investasi Pada Entitas Asosiasi

Investasi Grup pada entitas asosiasi diukur dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh signifikan, biasanya mempunyai kepemilikan saham 20% atau lebih hak suara. Sesuai dengan metode ekuitas, nilai perolehan investasi termasuk *goodwill* yang teridentifikasi ditambah atau dikurang dengan bagian Grup atas laba atau rugi neto entitas asosiasi, penerimaan dividen dari *investee* dan dikurangi dengan kerugian penurunan nilai sejak tanggal perolehan.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian mencerminkan bagian atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Setiap perubahan di penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi disajikan sebagai bagian dari penghasilan komprehensif lainnya dari Grup. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Grup mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika diterapkan, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi dieliminasi sesuai dengan jumlah kepentingan Grup dalam entitas asosiasi. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi, disesuaikan jika diperlukan, untuk menjamin konsistensi kebijakan akuntansi dengan yang digunakan oleh Grup.

Grup menentukan apakah diperlukan untuk mengakui rugi penurunan nilai atas investasi pada entitas asosiasi. Grup menilai pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti objektif bahwa terdapat penurunan investasi pada entitas asosiasi. Dalam hal terdapat bukti objektif penurunan investasi pada entitas asosiasi, Grup menentukan jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam asosiasi dan nilai tercatatnya, dan mengakui jumlah dalam laba rugi.

i. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Sesuai dengan PSAK 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (melalui kepemilikan, secara langsung atau tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (melalui partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasi) atas pihak lain dalam pengambilan keputusan keuangan dan operasi.

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

h. Investment in Associates

The Group's investment in associate is accounted for using the equity method. An associate is an entity in which the Group has significant influence, generally accompanying a shareholding of 20% or more of the voting rights. Under the equity method, the cost of investment includes goodwill identified on acquisition, increased or decreased by the Group's share of profit or loss of the associate, and dividends received from the investee, net of any impairment loss since the date of acquisition.

The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Group's share of the results of operations of the associate. Any changes in the other comprehensive income of the associate is presented as part of the Group's other comprehensive income. When there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group recognizes its portion of any such changes and discloses this, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the Group's interest in the associate. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

The Group determines whether it is necessary to recognize an impairment loss on the investment in associate. The Group assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. In the event that there is an objective evidence that the investment in associate is impaired, the Group determines the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in associate and its carrying amount, and recognizes the amount in profit or loss.

i. Transactions with Related Parties

In accordance with PSAK 7, "Related Party Disclosures", parties are considered to be related if one party has the ability to control (through ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (through participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi
(lanjutan)

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 38 atas laporan keuangan konsolidasian.

j. Instrumen Keuangan

Aset Keuangan

Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal. Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kategori berikut:

- Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Aset keuangan Grup meliputi kas dan setara kas, piutang hasil investasi, piutang asuransi, deposito berjangka, pinjaman polis, piutang lain-lain, aset lain-lain - jaminan sewa, piutang beli efek dengan janji jual kembali, investasi pada efek dan reksadana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

Grup mengukur aset keuangan pada biaya diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi: (1) aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dengan tujuan untuk mengumpulkan arus kas kontraktual; dan (2) Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan pada tanggal yang ditentukan untuk arus kas yang semata-mata pembayaran pokok dan bunga atas jumlah pokok yang belum dibayar.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Transactions with Related Parties (continued)

All significant transactions with related parties are disclosed in Note 38 to the consolidated financial statements.

j. Financial Instruments

Financial Assets

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition. Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest

Financial assets are classified in the following categories:

- Financial assets at amortized cost ;and
- Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL") or other comprehensive income ("FVOCI").

The Group's financial assets include cash and cash equivalents, investment income receivables, insurance receivables, time deposits, policy loans, other receivables, other assets - rent deposits, reverse repo receivables investments for securities and mutual fund at fair value through profit or loss and securities at fair value through other comprehensive income. Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- (i) Financial assets at amortized cost

The Group measures financial assets at amortized cost if both of the following conditions are met: (1) the financial asset is held within a business model with the objective of holding to collect contractual cash flows; and (2) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi (lanjutan)

Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*Effective Interest Rate*) ("EIR"), setelah dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi atas biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari EIR tersebut. Amortisasi EIR dicatat dalam laba rugi konsolidasian. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laba rugi konsolidasian.

Aset keuangan Grup meliputi kas dan setara kas, piutang hasil investasi, piutang asuransi, deposito berjangka, pinjaman polis, piutang lain-lain, piutang beli efek dengan janji jual kembali dan aset lain-lain - jaminan sewa.

- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui OCI

Instrumen utang

Grup mengukur instrumen utang pada nilai wajar melalui OCI jika kedua kondisi berikut terpenuhi: (1) aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis dengan tujuan untuk mengumpulkan arus kas kontraktual dan penjualan; dan (2) persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan pada tanggal yang ditentukan untuk arus kas yang semata-mata pembayaran pokok dan bunga atas jumlah pokok yang belum dibayar.

Untuk instrumen utang yang diukur pada nilai wajar melalui OCI, pendapatan bunga, revaluasi selisih kurs, dan kerugian atau pembalikan penurunan nilai diakui dalam laba rugi dan dihitung dengan cara yang sama seperti aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Perubahan nilai wajar yang tersisa diakui dalam OCI. Setelah penghentian pengakuan, perubahan nilai wajar kumulatif yang diakui di OCI didaur ulang menjadi laba rugi.

Grup memiliki investasi efek utang yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui OCI.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

- (i) *Financial assets at amortized cost (continued)*

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the Effective Interest Rate ("EIR") method, less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the consolidated profit or loss. The losses arising from impairment are also recognized in the consolidated profit or loss.

Group's financial assets include cash and cash equivalents, investment income receivables, insurance receivables, time deposits, policy loans, other receivables, reverse repo receivables and other assets - rent deposits.

- (ii) *Financial assets at fair value through OCI*

Debt instruments

The Group measures debt instruments at fair value through OCI if both of the following conditions are met: (1) the financial asset is held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling; and (2) the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

For debt instruments at fair value through OCI, interest income, foreign exchange revaluation and impairment losses or reversals are recognized in profit or loss and computed in the same manner as for financial assets measured at amortized cost. The remaining fair value changes are recognized in OCI. Upon derecognition, the cumulative fair value change recognized in OCI is recycled to profit or loss.

The Group has investment in debt securities which are classified as financial asset at fair value through OCI.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui OCI (lanjutan)

Instrumen ekuitas

Setelah pengakuan awal, Grup dapat memilih untuk mengklasifikasikan investasi ekuitasnya secara tidak dapat dibatalkan sebagai instrumen ekuitas yang ditetapkan pada nilai wajar melalui OCI jika definisi ekuitas sesuai PSAK 50: Instrumen Keuangan: Penyajian dan tidak dimiliki untuk diperdagangkan. Klasifikasi ditentukan berdasarkan instrumen per instrumen.

Keuntungan dan kerugian dari aset keuangan ini tidak pernah didaur ulang menjadi laba atau rugi. Dividen diakui sebagai pendapatan lain-lain dalam laba rugi pada saat hak pembayaran telah ditetapkan, kecuali jika Grup memperoleh keuntungan dari hasil tersebut sebagai pemulihan sebagian biaya perolehan aset keuangan, dalam hal ini, keuntungan tersebut adalah dicatat dalam OCI. Instrumen ekuitas yang ditetapkan pada nilai wajar melalui OCI tidak tunduk pada penilaian penurunan nilai.

Grup memiliki investasi pada efek ekuitas yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui OCI.

- (iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi termasuk aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan, aset keuangan yang ditetapkan pada pengakuan awal pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, atau aset keuangan yang wajib diukur pada nilai wajar. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Derivatif, termasuk derivatif melekat yang dipisahkan, juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali jika ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif. Aset keuangan dengan arus kas yang tidak semata-mata pembayaran pokok dan bunga diklasifikasikan dan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, terlepas dari model bisnisnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

- (ii) Financial assets at fair value through OCI (continued)

Equity instruments

Upon initial recognition, the Group can elect to classify irrevocably its equity investments as equity instruments designated at fair value through OCI when they meet the definition of equity under PSAK 50: Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Gains and losses on these financial assets are never recycled to profit or loss. Dividends are recognized as other income in profit or loss when the right of payment has been established, except when the Group benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the financial asset, in which case, such gains are recorded in OCI. Equity instruments designated at fair value through OCI are not subject to impairment assessment.

The Group has investment in equity securities which are classified as financial assets at fair value through OCI.

- (iii) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading, financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss, or financial assets mandatorily required to be measured at fair value. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. Derivatives, including separated embedded derivatives, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets with cash flows that are not solely payments of principal and interest are classified and measured at fair value through profit or loss, irrespective of the business model.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

(iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (lanjutan)

Terlepas dari kriteria untuk instrumen utang yang akan diklasifikasikan pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui OCI, seperti dijelaskan di atas, instrumen utang dapat ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi pada pengakuan awal jika hal tersebut menghilangkan, atau secara signifikan mengurangi, ketidaksesuaian akuntansi.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam laba rugi konsolidasian.

Grup memiliki unit penyertaan reksadana, efek utang (obligasi), efek ekuitas, dan sukuk yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK 71 diklasifikasikan sebagai berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- Liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi.

Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan mereka pada saat pengakuan awal.

Seluruh liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Grup meliputi utang asuransi, beban akrual, utang lain-lain dan liabilitas sewa. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

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

j. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

(iii) Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

Notwithstanding the criteria for debt instruments to be classified at amortized cost or at fair value through OCI, as described above, debt instruments may be designated at fair value through profit or loss on initial recognition if doing so eliminates, or significantly reduces, an accounting mismatch

Financial assets at fair value through profit or loss are subsequently carried in the consolidated statement of financial position at fair value, with changes in fair value recognized in the consolidated profit or loss.

The Group has investments in mutual fund, debt securities (bonds), equity securities, and sukuk which are classified as financial asset at fair value through profit or loss.

Financial Liabilities

Financial liabilities within the scope of PSAK 71 are classified as follows:

- Financial liabilities at amortized cost; and
- Financial liabilities at fair value through profit or loss ("FVTPL").

The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include insurance payables, accrued expenses, other payables, and lease liabilities. Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than 12 months, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan (lanjutan)

Pengukuran liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

(i) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya amortisasi (misalnya pinjaman dan utang yang dikenakan bunga) selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR termasuk di dalam biaya keuangan dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Sukuk diakui sebesar nilai nominal, disesuaikan dengan premium atau diskonto dan biaya transaksi terkait. Perbedaan antara nilai tercatat dan nilai nominal diakui pada laporan laba rugi konsolidasian sebagai beban transaksi sukuk menggunakan metode garis lurus selama jangka waktu sukuk.

Imbal hasil terkait dibebankan dalam laporan laba rugi konsolidasian sebagai biaya keuangan.

Sukuk, setelah disesuaikan dengan premium atau diskonto dan biaya transaksi yang belum diamortisasi, disajikan sebagai bagian dari liabilitas.

Liabilitas keuangan Grup meliputi utang asuransi, beban akrual, utang lain-lain, dan liabilitas sewa. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

(ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows

(i) Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities at amortized cost (e.g interest-bearing loans and borrowings) are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortization is included in finance costs in the consolidated profit or loss.

Sharia bond is recognized initially at nominal value, adjusted with premium or discount and the related transaction costs incurred. Any differences between carrying amount and nominal value is recognized in the consolidated profit or loss as sharia bond transaction costs using the straight-line method during the period of sharia bond.

The related return element is charged to the consolidated profit or loss as finance cost.

Sharia bond, adjusted with unamortized premium or discount and transaction costs, is presented as part of liabilities.

The Group's financial liabilities include insurance payables, accrued expenses, other payables, and lease liabilities. Financial liabilities are classified as long-term liabilities if the maturities exceed 12 months and as short-term liabilities if the remaining maturities are less than 12 months.

(ii) Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition at fair value through the consolidated profit or loss.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

(ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi (lanjutan)

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok untuk diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Kategori ini termasuk instrumen keuangan derivatif yang diambil Grup yang tidak ditujukan sebagai instrumen lindung nilai dalam hubungan lindung nilai sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 71. Derivatif melekat yang dipisahkan juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laba rugi konsolidasian.

Grup tidak memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut berakhir atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Dalam hal suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan oleh liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas persyaratan dari suatu liabilitas yang ada, pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas diakui dalam laba rugi konsolidasian.

Saling Hapus antar Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, Grup saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

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

j. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

(ii) Financial liabilities at fair value through profit or loss (continued)

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. This category includes derivative financial instruments entered into by the Group that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by PSAK 71. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments.

Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in the consolidated profit or loss.

The Group has no financial liabilities that are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or canceled or has expired

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated profit or loss.

Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position if, and only if, the Group has currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Instrumen Keuangan (lanjutan)

j. Financial Instruments (continued)

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Impairment of Financial Assets

Grup menerapkan model kerugian kredit ekspektasian ("ECL") untuk pengukuran dan pengakuan kerugian penurunan nilai. Pada setiap periode pelaporan, Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Grup membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

The Group applies expected credit loss ("ECL") model for measurement and recognition of impairment loss. At each reporting date, the Groups assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses. To make that assessment, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

Grup menerapkan metode yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap piutang hasil investasi, piutang asuransi, pinjaman polis, piutang beli efek dengan janji jual kembali dan piutang lain-lain tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

The Group applies a simplified method to measure the expected credit losses against investment receivables, insurance receivables, policy loans, reverse repo receivables and other receivables without a significant financing component.

Grup menilai kerugian kredit ekspektasian terhadap instrumen utang yang diukur dengan nilai wajar melalui OCI berdasarkan basis *forward-looking*. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan.

The Group assesses the ECL associated with its debt instruments carried at fair value through OCI on a forward-looking basis. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk.

k. Penentuan Nilai Wajar

k. Estimation of Fair Value

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar di pasar utama (atau pasar yang paling menguntungkan) pada tanggal pengukuran dalam kondisi pasar saat ini (yaitu harga keluar) terlepas apakah harga tersebut dapat diobservasi secara langsung atau diestimasi dengan menggunakan teknik penilaian lain pada tanggal pengukuran.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants in the principal (or most advantageous market) at the measurement date under current market conditions (i.e. an exit price) regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique at the measurement date.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

k. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- (a) di pasar utama (*principal market*) untuk aset atau liabilitas tersebut; atau
- (b) jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan (*most advantageous market*) untuk aset atau liabilitas tersebut.

Grup mengukur nilai wajar suatu aset atau liabilitas menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomis terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomis dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya (*highest and best use*) atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Hierarki nilai wajar dikategorikan dalam 3 (tiga) level input untuk teknik penilaian yang digunakan dalam pengukuran nilai wajar, sebagai berikut:

- (a) Input Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- (b) Input Level 2 - input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau tidak langsung.
- (c) Input Level 3 - input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Grup menentukan apakah terjadi transfer antara Level di dalam hierarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar) setiap akhir periode pelaporan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

k. Estimation of Fair Value (continued)

A fair value measurement assumes that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- (a) in the principal market for the asset or liability; or
- (b) in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The Group measures the fair value of an asset or a liability using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

Fair value hierarchy are categorized into 3 (three) levels the inputs to valuation techniques used to measure fair value, as follows:

- (a) Level 1 inputs - quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- (b) Level 2 inputs - inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- (c) Level 3 inputs - unobservable inputs for the asset or liability.

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

k. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Grup menentukan kelas aset dan liabilitas yang sesuai dengan sifat, karakteristik, dan risiko aset dan liabilitas, dan level hierarki nilai wajar dimana pengukuran nilai wajar tersebut dikategorikan.

l. Sukuk

Pengakuan dan pengukuran

Grup menentukan klasifikasi investasi pada sukuk berdasarkan:

- Diukur biaya perolehan diamortisasi

Investasi sukuk diukur pada biaya perolehan apabila investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan terdapat persyaratan kontraktual dalam menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya. Pada saat pengukuran awal, investasi dicatat sebesar biaya perolehan yang sudah termasuk biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, investasi sukuk ini diukur pada nilai perolehan yang diamortisasi. Selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu instrumen sukuk.

- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Investasi sukuk diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain jika investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan melakukan penjualan sukuk dan persyaratan kontraktual menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya. Biaya perolehan sukuk ijarah dan sukuk mudharabah termasuk biaya transaksi. Selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk. Perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Pada saat penghentian pengakuan saldo, perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Biaya perolehan sukuk ijarah dan sukuk mudharabah yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi tidak termasuk biaya transaksi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

k. Estimation of Fair Value (continued)

The Group determines appropriate classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability, and the level of the fair value hierarchy within which the fair value measurement is categorized.

l. Sukuk

Recognition and measurement

The Group determines the classification of investments in sukuk by:

- Measured at amortized cost

Investment in sukuk is measured at acquisition cost if the investment is held within a business model that aims to collect contractual cash flows and there is a contractual requirement to determine the specific date of principal payments and/or the result. At the initial measurement, the investment is recorded at acquisition cost plus transaction cost. After the initial recognition, the investment sukuk is measured at amortized cost. The difference between acquisition cost and nominal value is amortized using straight line method during the period of the sukuk instrument.

- Measured at fair value through other comprehensive income

Investment in sukuk is measured at fair value through other comprehensive income if the investment is held within a business model that aims to collect contractual cash flows and to sell sukuk and contractual requirements determine the specific date of payment of principal and/or the results. The acquisition cost of sukuk ijarah and sukuk mudharabah includes transaction cost. The difference between the acquisition cost and nominal value is amortized straight-line basis over the sukuk's period. Changes in fair value are recognized in other comprehensive income.

At the time of derecognition of balance, the changes of fair value in other comprehensive income are reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment.

- Measured at fair value through profit or loss

The acquisition cost of sukuk ijarah and sukuk mudharabah excludes the transaction cost.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

l. Sukuk (lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran (lanjutan)

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Untuk investasi pada sukuk yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, selisih antara nilai wajar dan jumlah tercatat diakui dalam laba rugi.

- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Jika investasi tersebut dimiliki dalam suatu model usaha yang bertujuan utama untuk memperoleh arus kas kontraktual dan melakukan penjualan sukuk dan persyaratan kontraktual menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya. Biaya perolehan sukuk ijarah dan sukuk mudharabah termasuk biaya transaksi. Selisih antara biaya perolehan dan nilai nominal diamortisasi secara garis lurus selama jangka waktu sukuk. Perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Pada saat penghentian pengakuan saldo, perubahan nilai wajar dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

m. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak dipergunakan sebagai jaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

n. Piutang Premi

Piutang premi merupakan tagihan premi kepada pemegang polis yang telah jatuh tempo dan masih dalam masa tenggang (*grace period*). Piutang premi dinyatakan sebesar nilai realisasi neto, setelah dikurangi dengan penyisihan penurunan nilai, jika ada.

o. Pinjaman Polis

Pinjaman polis dinyatakan sebesar biaya perolehan.

Grup mempertimbangkan pemberian pinjaman polis kepada pemegang polis yang telah memiliki nilai tunai polis asuransi jiwa sebagai jaminan, dengan maksimal pinjaman sebesar 80% dari nilai tunai tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

l. Sukuk (continued)

Recognition and measurement (continued)

- Measured at fair value through profit or loss

For investments in sukuk which are measured at fair value through profit or loss, the difference between the fair value and the carrying amount is recognized in profit or loss.

- Measured at fair value through other comprehensive income

If the investment is held within a business model that aims to collect contractual cash flows and to sell sukuk and contractual requirements determine the specific date of payment of principal and/or the results. The acquisition cost of sukuk ijarah and sukuk mudharabah includes transaction cost. The difference between the acquisition cost and nominal value is amortized straight-line basis over the sukuk's period. Changes in fair value are recognized in other comprehensive income.

At the time of derecognition of balance, the changes of fair value in other comprehensive income are reclassified to profit or loss as a reclassification adjustment.

m. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents represent cash on hand, cash in banks and time deposits with maturities of three months or less at the time of placement, and neither used as collateral nor restricted.

n. Premium Receivables

Premium receivables are premium invoiced to policyholders which are already due and still in grace period. Premium receivables are stated at net realizable value, after providing a provision for impairment losses, if any.

o. Policy Loans

Policy loans are stated at cost.

The Group considers the deposit component (cash surrender) when reviewing the policy loan applications with the maximum loanable amount of 80% from its cash surrender.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

p. Aset Takberwujud

Aset takberwujud diamortisasi selama umur ekonomisnya dan amortisasinya dicatat dalam laba rugi. Aset takberwujud terutama terdiri dari atas hubungan kontraktual seperti akses jaringan distribusi. Umur ekonomis aset tersebut ditentukan oleh beberapa faktor yang relevan seperti penggunaan aset, stabilitas industri dan periode pengendalian atas aset. Aset takberwujud ini diamortisasi selama umur ekonomisnya selama 15 tahun dan dicatat dalam laba rugi.

q. Beban Dibayar di Muka

Beban dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing beban dengan menggunakan metode garis lurus.

r. Kontrak Asuransi dan Investasi - Klasifikasi Produk

Grup melakukan penilaian terhadap signifikansi risiko asuransi pada saat penerbitan kontrak. Penilaian dilakukan dengan basis per kontrak, kecuali untuk sejumlah kecil kontrak yang relatif homogen, penilaian dilakukan secara agregat pada tingkat produk.

Kontrak asuransi adalah kontrak ketika Grup (asuradur) telah menerima risiko asuransi signifikan dari pihak lain (pemegang polis) dengan menyetujui untuk mengkompensasi pemegang polis apabila terdapat kejadian tertentu yang merugikan di masa depan (kejadian yang diasuransikan) yang memengaruhi pemegang polis.

Kontrak investasi adalah kontrak yang mentransfer risiko keuangan signifikan. Risiko keuangan adalah risiko atas kemungkinan perubahan di masa depan yang mungkin terjadi dalam satu atau lebih variabel berikut: tingkat suku bunga, harga instrumen keuangan, harga komoditas, kurs valuta asing, indeks harga atau tingkat harga peringkat kredit atau indeks kredit atau variabel lainnya dimana variabel tersebut tidak secara khusus untuk satu pihak dalam kontrak.

Ketika suatu kontrak telah diklasifikasikan sebagai kontrak asuransi, maka akan tetap kontrak asuransi selamanya, bahkan jika terjadi penurunan risiko asuransi secara signifikan selama periode, kecuali seluruh hak dan kewajiban yang hilang atau berakhir. Kontrak investasi dapat diklasifikasikan kembali sebagai kontrak asuransi setelah penerbitan kontrak jika risiko asuransi menjadi signifikan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

p. Intangible Assets

Intangible asset is amortized over their useful economic life and in which amortization is recognized in the profit or loss. Intangible asset is consists primarily of contractual relationships such as access to distribution networks. The economic life of the asset is determined by consideration of relevant factor such as usage of the asset, the stability of the industry, and period of control over the asset. The intangible asset is amortized over its useful economic life for 15 years which amortization is recognized in profit or loss.

q. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over the useful life of the expenses using straight-line method

r. Insurance and Investment Contracts - Product Classification

The Group assessed the significance of insurance at inception date for all contracts issued. The assessment is done on a contract by contract basis except for relatively homogeneous book of small contracts wherein the assessment is done on an aggregate product level.

Insurance contracts are those contracts when the Group (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if an specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders.

Investment contracts are those contracts that transfer significant financial risk. Financial risk is the risk of a possible future change in one or more of a specified variables: interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of price or rates, credit rating or credit index or other variable, provided in the case of a non-financial variable that the variable is not specific to a party to the contract.

Once a contract has been classified as an insurance contract, it remains an insurance contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this period, unless all rights and obligations are extinguished or expired. Investment contracts can, however, be reclassified as insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

r. Kontrak Asuransi dan Investasi - Klasifikasi
Produk (lanjutan)

Kontrak asuransi dan investasi diklasifikasikan lebih lanjut baik dengan atau tanpa fitur partisipasi tidak mengikat ("DPF"). DPF adalah hak kontraktual untuk menerima, sebagai suatu tambahan atas manfaat yang dijaminakan, manfaat tambahan antara lain:

- Kemungkinan untuk menjadi porsi yang signifikan dari keuntungan kontrak keseluruhan.
- Jumlah atau waktu yang kontraktual pada kebijaksanaan penerbit.
- Bahwa secara kontrak didasarkan pada:
 - i. Kinerja dari kontrak jenis tertentu atau dari tipe kontrak tertentu
 - ii. Imbal hasil investasi yang telah ataupun yang belum direalisasi pada aset tertentu dimiliki oleh penerbit
 - iii. Keuntungan atau kerugian dari perusahaan, dana atau badan lain yang mengeluarkan kontrak

PT PDL tidak memiliki kontrak asuransi ataupun kontrak investasi dengan DPF pada saat tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

s. Reasuransi

Dalam usahanya, PT PDL mensesikan risiko pada bisnis normal pada asuransi atas setiap lini bisnisnya. Manfaat PT PDL atas kontrak reasuransi yang dimiliki diakui sebagai aset reasuransi.

Aset ini terdiri dari piutang yang bergantung pada klaim yang diperkirakan dan manfaat yang timbul dalam kontrak reasuransi terkait. Sebagaimana diisyaratkan oleh PSAK 62, aset reasuransi tidak saling hapus dengan liabilitas kontrak asuransi terkait.

Piutang reasuransi diestimasi secara konsisten dengan klaim yang disetujui terkait dengan kebijakan reasurador dan sesuai dengan kontrak reasuransi terkait.

PT PDL mereasuransikan sebagian risiko pertanggunganan yang diterima kepada perusahaan asuransi lain dan perusahaan reasuransi. Jumlah premi yang dibayarkan atau bagian premi atas transaksi reasuransi prospektif diakui sebagai premi reasuransi sesuai periode kontrak reasuransi secara proporsional dengan proteksi yang diberikan. Pembayaran atau kewajiban atas transaksi reasuransi retrospektif diakui sebagai piutang reasuransi sebesar pembayaran yang dilakukan atau liabilitas yang dibukukan sesuai dengan kontrak reasuransi tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

r. Insurance and Investment Contracts - Product
Classification (continued)

Insurance and investment contracts are further classified as being either with or without discretionary participation features ("DPF"). DPF is a contractual right to receive, as a supplement to guaranteed benefits, additional benefits that are:

- *Likely to be a significant portion of the total contractual benefits.*
- *The amount or timing of which is contractually at the discretion of the issuer.*
- *That are contractually based on:*
 - i. The performance of a specified pool of contracts or a specified type of contract*
 - ii. Realized and or unrealized investment returns on a specified pool of assets held by the issuer*
 - iii. The profit or loss of the company, fund or other entity that issues the contract*

PT PDL did not have any insurance contracts issued with DPF nor investment contract at the consolidated statement of financial position date.

s. Reinsurance

PT PDL cedes insurance risk in the normal course of business for all of its businesses. The benefits to which PT PDL is entitled under its reinsurance contracts held are recognized as reinsurance assets.

These assets consist of receivables that are dependent on the expected claims and benefits arising under the related reinsurance contracts. As required by PSAK 62, reinsurance assets are not offset against the related insurance contract liabilities.

Reinsurance receivables are estimated in a manner consistent with settled claims associated with the reinsurer's policies and are in accordance with the related reinsurance contract.

PT PDL reinsured part of its total accepted risk to other insurance and reinsurance companies. The premium paid to the reinsurer on the reinsurer's portion of the premium on prospective reinsurance transaction is recognized as reinsurance premium over the reinsurance contract period in proportion to the insurance coverage provided. A payment or obligation for retrospective transaction is recognized as reinsurance receivable from the reinsurer in the amount equivalent to the payment made or recorded liability in relation to the reinsurance contract.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

s. Reasuransi (lanjutan)

Aset reasuransi ditelaah untuk penurunan nilai pada saat tanggal pelaporan atau lebih sering ketika indikasi penurunan nilai timbul selama periode pelaporan. Penurunan nilai terjadi ketika terdapat bukti objektif sebagai akibat dari peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset reasuransi bahwa PT PDL kemungkinan tidak dapat menerima seluruh jumlah terutang karena berdasarkan ketentuan kontrak dan kejadian yang tersebut memiliki dampak yang dapat dinilai secara andal terhadap jumlah yang akan diterima PT PDL dari reasurador. Kerugian penurunan nilai dicatat dalam laba rugi.

Pengaturan reasuransi tidak membebaskan PT PDL dari kewajibannya kepada pemegang polis.

PT PDL juga menanggung risiko reasuransi dalam kegiatan usahanya untuk kontrak asuransi jiwa (*inward reinsurance*). Premi dan klaim reasuransi diakui sebagai pendapatan atau beban dengan cara yang sama seperti halnya ketika reasuransi diterima sebagai bisnis langsung, dengan mempertimbangkan klasifikasi produk dari bisnis yang direasuransikan.

Liabilitas reasuransi merupakan saldo yang masih harus dibayar kepada perusahaan reasuransi. Jumlah liabilitas diestimasi secara konsisten dengan kontrak reasuransi terkait. Piutang reasuransi tidak saling hapus dengan utang reasuransi, kecuali apabila kontrak reasuransi menyatakan hak untuk saling hapus.

Premi dan klaim disajikan secara bruto baik untuk disesikan dan reasuransi yang diasumsikan.

Aset atau liabilitas reasuransi dihentikan pengakuannya ketika hak kontraktualnya hilang atau berakhir, atau ketika kontrak dialihkan kepada pihak lain.

t. Biaya Akuisisi

Biaya akuisisi merupakan beban yang terjadi untuk mendapatkan kontrak asuransi baru dan perpanjangannya seperti komisi dan beban keagenan. Beban akuisisi ini dibebankan secara langsung dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada tahun berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

s. Reinsurance (continued)

Reinsurance assets are reviewed for impairment at each reporting date or more frequently when an indication of impairment arises during the reporting year. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance asset that PT PDL may not receive all outstanding amounts due under the terms of the contract and the event has a reliably measurable impact on the amounts that PT PDL will receive from the reinsurer. The impairment loss is recorded in profit or loss.

Ceded reinsurance arrangements do not relieve PT PDL from its obligations to policyholders.

PT PDL also assumes reinsurance risk in the normal course of business for life insurance contracts (inward reinsurance). Premiums and claims on assumed reinsurance are recognized as revenue or expenses in the same manner as they would be if the reinsurance were considered direct business, taking into account the product classification of the reinsured business.

Reinsurance liabilities represent balances due to reinsurance companies. Amounts payable are estimated in a manner consistent with the related reinsurance contract. Reinsurance receivables cannot be offset against reinsurance payables, unless the reinsurance contract specifically allows for the right to offset.

Premiums and claims are presented on a gross basis for both ceded and assumed reinsurance.

Reinsurance assets or liabilities are derecognized when the contractual rights are extinguished or expire or when the contract is transferred to another party.

t. Acquisition Cost

Acquisition costs represent costs related to new insurance contracts and renewals such as commissions and agency expense. These acquisition costs are charged directly to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income of the current year.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

u. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya dicatat sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan aset terdiri dari harga pembelian dan biaya lainnya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset siap digunakan sesuai dengan maksud manajemen. Setelah pengakuan awal, aset tetap, kecuali tanah, diukur sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Sesuai dengan ISAK 36, Grup menganalisa fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") dalam menentukan akuntansi untuk masing-masing hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat suatu kejadian atau transaksi ekonomik yang mendasarinya. Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Grup, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Grup menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK 73, "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Grup menerapkan PSAK 16 "Aset tetap".

Biaya setelah perolehan awal termasuk dalam jumlah tercatat aset atau diakui sebagai aset yang terpisah, mana yang lebih tepat, ketika terdapat kemungkinan bahwa manfaat ekonomi di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Grup dan biaya tersebut dapat diukur secara andal. Jumlah tercatat komponen yang diganti dihentikan pengakuannya pada tahun dimana pada saat penggantian tersebut terjadi. Seluruh biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Penyusutan dihitung menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan jumlah tersusutkan selama estimasi manfaat aset tetap sebagai berikut:

	<u>Tahun / Years</u>	
Bangunan (model revaluasi)	20	Buildings (revaluation model)
Kendaraan	4-8	Vehicles
Pealatan kantor	4	Office equipment

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

u. Fixed Assets

Fixed assets are initially recorded at cost. The cost of an asset comprises its purchases price and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Subsequent to initial recognition, fixed assets, except for land, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Land are measured at cost and not depreciated.

In accordance with ISAK 36, the Group analyzes the facts and circumstances for each type of land rights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Rights (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Rights (Hak Pakai or "HP") in determining the accounting for each of these landrights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the landrights do not transfer control of the underlying assets to the Group, but gives the rights to use the underlying assets, the Group applies the accounting treatment of these transactions as leases under PSAK 73, "Lease". If landrights are substantially similar to land purchases, the Group applies PSAK 16 "Fixed Assets".

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, 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 reliably measured. The carrying amount of the replaced part is derecognized during the financial year in which they are incurred. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss.

Depreciation is calculated using the straight-line method to allocate the depreciable amount over the estimated useful lives of the fixed asset as follows:

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

u. Aset Tetap (lanjutan)

Nilai residu, estimasi masa manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah setiap akhir tahun dengan pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi diperhitungkan secara prospektif.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau tidak ada manfaat ekonomis di masa datang yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset tetap (diperhitungkan sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dan hasil penjualan neto) diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Tanah dan 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, kecuali tanah yang tidak disusutkan. 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.

Aset yang tidak menjalani perubahan nilai wajar secara signifikan, wajib direvaluasi paling kurang setiap 3 (tiga) tahun.

Kenaikan yang berasal dari revaluasi tanah dan 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 tanah dan bangunan dibebankan dalam laporan laba rugi apabila penurunan tersebut melebihi saldo surplus revaluasi aset yang bersangkutan, jika ada.

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

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

u. Fixed Assets (continued)

The asset's residual values, estimated useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year end with the effect of any changes in accounting estimate accounted for on a prospective basis.

Fixed asset is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the current year.

Land and buildings are stated at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses, except for land which is not depreciated. Revaluation is made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from the determined fair value as at reporting date.

The premises that do not undergo significant changes in fair value, shall be revalued at least every 3 (three) years.

Any revaluation increase arising from revaluation of such land and buildings is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading gain on revaluation of premises, 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 on the revaluation of such land and 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 such land and buildings.

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

v. Sewa

Grup sebagai penyewa

Pada tanggal permulaan kontrak, Grup menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Grup menilai apakah:

- Grup memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Grup memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Grup memiliki hak ini ketika Grup memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
 - i). Grup memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
 - ii). Grup telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal insepisi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Grup mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Grup bertindak sebagai penyewa, Grup memutuskan untuk tidak memisahkan komponen nonsewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

v. Leases

Group as a lessee

At the inception of a contract, the Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group assesses whether:

- *The Group has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Group has the right to direct the use of the asset. The Group has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:*
 - i). *The Group has the right to operate the asset;*
 - ii). *The Group has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used*

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components. However, for the leases of improvements in which the Group is a lessee, the Group has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Group recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

v. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:

- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode.

Grup menyajikan aset hak-guna sebagai bagian dari "Aset tetap" dan "Liabilitas sewa" di dalam laporan posisi keuangan.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Grup pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, maka Grup menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Grup menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Sewa jangka pendek

Grup memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

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

v. Leases (continued)

Group as a lessee (continued)

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- *fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable;*
- *variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;*
- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee;*
- *the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and*
- *penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.*

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Group presents right-of-use assets as part of "Fixed Assets" and "Lease liabilities" in the statement of financial position.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Short-term leases

The Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Group recognizes the leases payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

v. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai pesewa

Ketika Grup bertindak sebagai pesewa, Grup mengklasifikasi masing-masing sewanya baik sewa operasi atau sewa pembiayaan.

Untuk mengklasifikasi masing-masing sewa, Grup membuat penilaian secara keseluruhan atas apakah sewa mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset pendasar. Jika penilaian membuktikan hal tersebut, maka sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan; jika tidak maka, merupakan sewa operasi. Sebagai bagian dari penilaian ini, Grup mempertimbangkan beberapa indikator seperti apakah masa sewa adalah sebagian besar dari umur ekonomis aset pendasar.

w. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Aset yang memiliki masa manfaat yang tidak terbatas tidak diamortisasi namun diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan pada kondisi yang mengindikasikan kemungkinan penurunan nilai. Aset yang diamortisasi ditelaah untuk penurunan nilai apabila terjadi kondisi atau perubahan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian penurunan nilai diakui sebesar selisih jumlah tercatat aset terhadap jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya penjualan dengan nilai pakai. Untuk tujuan menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah teridentifikasi (unit penghasil kas). Aset nonkeuangan yang mengalami penurunan nilai ditelaah untuk kemungkinan pembalikan atas penurunan nilai tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

x. Utang Klaim

Utang klaim adalah liabilitas yang timbul dari klaim yang diajukan oleh pemegang polis dan disetujui oleh PT PDL tetapi belum dibayar hingga tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Utang klaim diakui pada saat jumlah yang harus dibayar disetujui. Liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

v. Leases (continued)

Group as a lessor

When the Group acts as a lessor, it shall classify each of its leases as either an operating lease or a finance lease.

To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is classified as a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Group considers certain indicators such as whether the lease term is for the major part of the economic life of the asset.

w. Impairment of Non-financial Assets

Non-financial assets that have an indefinite useful life are not subject to amortization but tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that they might be impaired. Non-financial assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped to the smallest identifiable unit that generates separate cash flows (cash-generating units). Non-financial assets that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

x. Claims Payables

Claims payable represents liability arising from the submitted claim by policyholders and approved by PT PDL but not yet paid as of consolidated statement of financial position date. Claims payable is recognized at the time the amount to be paid is approved. The liability is derecognized when the contract expires, is discharged or cancelled.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

y. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

PT PDL menghitung liabilitas manfaat polis masa depan menggunakan metode Perhitungan Premi Bruto. Liabilitas manfaat polis masa depan diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan perhitungan aktuarial. Liabilitas tersebut harus mencerminkan nilai sekarang dari manfaat masa depan yang diharapkan termasuk opsi pemegang polis, nilai sekarang yang diperkirakan atas semua biaya yang akan terjadi dan juga mempertimbangkan nilai diskon dari premi yang diharapkan akan diterima.

Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan diakui sebagai beban (pendapatan) pada tahun berjalan. Liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

z. Estimasi Liabilitas Klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan liabilitas yang dicadangkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang terjadi dan yang masih dalam proses penyelesaian atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*in-force policies*) selama periode akuntansi. Liabilitas ini dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

aa. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan

Premi yang belum merupakan pendapatan merupakan bagian premi yang telah dilunasi namun belum merupakan pendapatan karena masa pertanggung jawaban masih berjalan pada akhir periode pelaporan.

Premi yang belum merupakan pendapatan dihitung secara individual dari tiap pertanggung jawaban yang besarnya ditetapkan secara proporsional terhadap jumlah proteksi yang diberikan selama periode pertanggung jawaban atau periode risiko, konsisten dengan pengakuan pendapatan premi. Liabilitas ini dihentikan pengakuannya pada saat kontrak berakhir, dilepaskan atau dibatalkan.

bb. Transaksi Asuransi Syariah

PT PDL menerapkan PSAK 101 (Revisi 2016), "Penyajian Laporan Keuangan Syariah" dan PSAK 108 (Revisi 2016), "Akuntansi Transaksi Asuransi Syariah".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

y. Liability for Future Policy Benefits

PT PDL calculated the liabilities for future policy benefits by using Gross Premium Valuation method. The liability for future policy benefits is recognized in the consolidated statement of financial position based on actuarial calculations. The said liability reflected the present value of the expected future benefits including policyholder options, estimated present value of all costs to be incurred and also considered the discounted value of the expected premium to be received.

Increase (decrease) in liabilities for future policy benefits is recognized as expense (income) in the current year. The liability is derecognized when the contract expires, is discharged or cancelled.

z. Estimated Claims Liabilities

Estimated claims liabilities represent amounts set aside to provide for the outstanding and incurred claims arising from insurance policies in force during the accounting period. The liability is derecognized when the contract expired, is discharged or cancelled.

aa. Unearned Premiums

Unearned premiums represents part of the premiums already received but not yet earned, as the period covered extends beyond the end of the current reporting period.

Unearned premiums are calculated individually for each contract based on the insurance coverage provided during the insurance period or risk period consistent with the recognition of premium revenue. The liability is derecognized when the contract expires, is discharged or is cancelled.

bb. Sharia Insurance Transaction

PT PDL adopted the PSAK 101 (Revised 2016), "Presentation of Sharia Financial Statements" and PSAK 108 (Revised 2016), "Accounting for Sharia Insurance Transactions".

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

bb. Transaksi Asuransi Syariah (lanjutan)

PSAK 101 (Revisi 2016) mengatur perubahan nama beberapa komponen laporan keuangan syariah menjadi laporan surplus defisit dana tabarru, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain serta laporan sumber dan penyaluran dana zakat. PSAK revisi ini juga meniadakan salah satu komponen laporan keuangan syariah yang diatur dalam PSAK sebelumnya yaitu laporan perubahan dana tabarru.

PSAK 108 (Revisi 2016) mengatur beberapa hal yang tidak diatur dalam PSAK sebelumnya, yaitu:

- i. Pengakuan kontribusi berdasarkan akad asuransi jangka pendek dan jangka panjang.
- ii. Manfaat polis masa depan, yaitu jumlah penyisihan untuk memenuhi estimasi klaim yang timbul pada periode mendatang. Penyisihan ini untuk akad asuransi syariah jangka panjang.
- iii. Dana investasi wakalah yang telah diinvestasikan dicatat secara on balance sheet.
- iv. Pendapatan ujah dan biaya akuisisi diakui secara garis lurus selama masa akad asuransi syariah.
- v. Tes kecukupan dilakukan terhadap penyisihan teknis yang dibentuk dengan menggunakan estimasi nilai atas arus kas masa depan berdasarkan akad asuransi syariah. Ketika terjadi kekurangan maka kekurangan, tersebut diakui sebagai beban pada dana tabarru.

Dana peserta merupakan seluruh dana milik peserta berupa dana tabarru dan dana investasi.

Dana tabarru merupakan cadangan yang dibentuk dari donasi, hasil investasi dan akumulasi cadangan surplus underwriting dana tabarru yang didistribusikan kembali ke dana tabarru. Seluruh hasil investasi dari dana tabarru didistribusikan kembali sebagai penambah dana tabarru, atau sebagian hasil investasi didistribusikan menjadi dana tabarru, dan sisanya didistribusikan untuk peserta dan/atau Perusahaan sesuai dengan akad yang disepakati.

Porsi investasi dari kontribusi peserta diakui sebagai dana investasi mudharabah apabila menggunakan akad mudharabah, dana investasi mudharabah musyarakah apabila menggunakan akad mudharabah musyarakah dan dana investasi wakalah apabila menggunakan akad wakalah.

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

bb. Sharia Insurance Transaction (continued)

PSAK 101 (Revised 2016) regulates the changes of several name in the sharia financial statements' component become statement of surplus deficit of tabarru fund, profit or loss and other comprehensive income, and sources and distribution of zakat fund. This revised PSAK also deleted one of the sharia financial statements' component, which is required in the previous PSAK, which is statement of changes in tabarru fund.

PSAK 108 (Revised 2016) regulates several items that are not regulated in the previous SFAS, as follows:

- i. Recognition of contribution based on short term and long term insurance contract.
- ii. Future policy benefits is total provision provided to meet the estimated claims in the future. This provision is provided for long-term sharia insurance contract.
- iii. Invested wakalah investment fund is recorded on balance sheet.
- iv. Ujah income and acquisition cost are recognized using straight line method over insurance sharia contract period.
- v. Liability adequacy test are performed for technical reserves using estimated present value of future cash flows based on sharia insurance contract. When deficiency occurred, such deficiency is recognized as expenses in tabarru funds.

Participants' fund represent all funds that consist of investment fund and tabarru fund.

Tabarru fund represents reserves held from donation, investment income and accumulated underwriting surplus tabarru fund that were redistributed to tabarru fund. All investment income from tabarru fund are redistributed as additions to tabarru fund or part of investment income are redistributed to tabarru fund and the remaining are distributed to participants and/or to the Company based the agreement ("akad").

The investment portion of the participant's contribution is recognized as a mudharabah invesment funds if use akad mudharabah, a mudharabah musyarakah invesment funds if use akad mudharabah musyarakah and akad wakalah invesment funds if use akad wakalah.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

bb. Transaksi Asuransi Syariah (lanjutan)

bb. Sharia Insurance Transaction (continued)

Dana investasi peserta dan dana tabarru disajikan sebagai dana peserta yang terpisah dari liabilitas dan ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Participant's investment fund and tabarru fund are presented as participants' fund and separated from liabilities and equity in the consolidated statement of financial position.

Aset dan liabilitas yang berasal dari transaksi syariah termasuk di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup, dimana pendapatan underwriting syariah dan beban asuransi dikeluarkan dari laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dan akumulasi surplus underwriting dari operasional syariah tercermin di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian Grup sebagai "Dana Peserta - Dana Tabarru".

Assets and liabilities culminating from sharia transactions are included in the Group's consolidated statement of financial position, whereas sharia underwriting income and insurance expenses are excluded from the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, and the accumulated underwriting surplus of sharia operations is reflected in the Group's consolidated statement of financial position as "Participants' Fund - Tabarru Fund".

Ujrah adalah imbalan atau kompensasi yang diterima oleh Grup dari pengelolaan asuransi syariah dan dicatat sebagai pendapatan dari asuransi syariah (ujrah).

Ujrah is the Group's rewards or compensation for managing the sharia insurance and recorded as fee income from sharia insurance (ujrah).

Porsi investasi atas kontribusi diakui sebagai bagian dari dana peserta, apabila menggunakan akad wakalah. Dalam wakalah, ketika Grup mengalokasikan porsi investasi ke aset investasi, maka akan mengurangi liabilitas. Dana investasi peserta atas kontrak dengan akad wakalah diungkapkan dalam Catatan 41 atas laporan keuangan konsolidasian.

The investment portion of the contribution is recognized as part of participants' fund, if the akad use wakalah. In wakalah, when the Group allocates the investment portion to invested asset then it will reduce the liabilities. Participants' investments funds on the contract under akad wakalah are disclosed in the Note 41 to the consolidated financial statements.

cc. Tes Kecukupan Liabilitas ("LAT")

cc. Liability Adequacy Test ("LAT")

PSAK 62, "Kontrak Asuransi" mengharuskan setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah liabilitas manfaat polis masa depan, premi yang belum merupakan pendapatan dan estimasi klaim yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian telah mencukupi, dengan membandingkan jumlah tercatat tersebut dengan estimasi arus kas masa depan sesuai dengan kontrak asuransi.

PSAK 62, "Insurance Contracts" requires that at each end of reporting period, the Group evaluates whether the liabilities for future policy benefits, unearned premium and estimated claims as recognized in the consolidated statement of financial position have been adequately recognized by comparing the carrying amount with the estimated future cash flow in accordance with the insurance contracts.

Jika perbandingan tersebut menunjukkan bahwa nilai tercatat atas liabilitas kontrak asuransi (dikurangi dengan beban akuisisi tangguhan dan aset takberwujud terkait) lebih rendah dibandingkan dengan estimasi nilai kini atas arus kas masa depan, maka kekurangan tersebut diakui dalam laba rugi.

If the comparison indicates that the carrying value of insurance contract liabilities (net of deferred acquisition costs and relevant intangible assets) is lower compared to the estimated present value of future cash flows, then such deficiency is recognized in the profit or loss.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

dd. Pengakuan Pendapatan dan Beban

dd. Revenue and Expense Recognition

Premi Bruto

Gross Premiums

Premi kontrak jangka pendek diakui sebagai pendapatan dalam periode kontrak sesuai dengan proporsi jumlah proteksi asuransi yang diberikan. Premi kontrak jangka panjang diakui sebagai pendapatan pada saat jatuh tempo. Premi yang diterima sebelum diterbitkannya polis asuransi dicatat sebagai titipan premi.

Premiums received from short-term insurance contracts are recognized as income within the contract period based on the insurance coverage provided. Premiums received from long-term insurance contracts are recognized as income when these are due. Premiums received prior to the issuance of insurance policies is recorded as policyholders' deposit.

Premi reasuransi bruto diakui sebagai beban pada saat terutang atau pada tanggal dimana polis tersebut efektif.

Gross reinsurance premiums are recognized as an expense when payable or on the date on which the policy is effective.

Kenaikan atau penurunan premi yang belum merupakan pendapatan merupakan selisih dari saldo premi yang belum merupakan pendapatan antara tahun berjalan dan sebelumnya.

The increase or decrease in unearned premiums represents the difference of the balances of unearned premiums between the current and prior year.

Pendapatan Investasi

Investment Income

Pendapatan investasi dari deposito berjangka, obligasi dan sekuritas utang lainnya serta surat berharga lainnya diakui atas dasar proporsi waktu berdasarkan metode suku bunga efektif. Laba (rugi) selisih kurs yang berkaitan dengan investasi disajikan sebagai bagian dari hasil investasi pada laba rugi. Pendapatan atas dividen diakui pada saat hak untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Investment income on deposits, bonds and the other debt securities and policy loans are recognized on a time proportion basis using the effective interest rate method. Gain (loss) on foreign exchange related to investment activities is presented as part of investment income in profit or loss. Dividend income is recognized when right to receive payment is established.

Pendapatan Lain

Other Income

Pendapatan lainnya diakui pada saat terjadinya (basis akrual).

Other income is recognized when earned (accrual basis).

Klaim dan Manfaat

Claims and Benefits

Klaim dan manfaat asuransi meliputi klaim-klaim yang telah disetujui (*approved claim*), klaim dalam proses penyelesaian (*outstanding claims*) dan klaim yang terjadi namun belum dilaporkan (*claims incurred but not yet reported*). Klaim dan manfaat tersebut diakui sebagai beban pada saat timbulnya liabilitas untuk memenuhi klaim. Bagian klaim yang diperoleh dari reasuradur diakui dan dicatat sebagai pengurang beban klaim pada periode yang sama dengan pengakuan beban klaim.

Claims and benefits consist of approved claims, outstanding claims and claims incurred but not yet reported. Claims and benefits are recognized as expense when the liabilities to cover claims are incurred. Reinsurance claims received from reinsurance companies are recognized and recorded as deduction from expenses in the same period the claim expenses are recognized

Jumlah klaim dalam proses penyelesaian, termasuk klaim yang terjadi namun belum dilaporkan, dinyatakan sebesar jumlah taksiran (estimasi) berdasarkan perhitungan aktuarial.

Total claims in process, including claims incurred but not yet reported are stated at estimated amount determined based on the actuarial calculation.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

dd. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

Perubahan dalam jumlah estimasi liabilitas klaim, sebagai akibat proses penelaahan lebih lanjut dan perbedaan antara jumlah estimasi liabilitas klaim dengan klaim yang dibayarkan, diakui sebagai penambah atau pengurang beban dalam laba rugi pada tahun terjadinya perubahan.

Biaya diakui pada saat terjadinya (basis akrual).

ee. Liabilitas Imbalan Kerja

Pada tanggal 31 Desember 2022, Grup menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Peraturan Pemerintah ("PP") No. 35 tahun 2021 untuk Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 (Undang-Undang Cipta Kerja) yang diundangkan pada November 2020. Pada tanggal 31 Desember 2021, Grup menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan Indonesia No.13/2003. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

Liabilitas neto Grup atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas imbalan pascakerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas imbalan pascakerja dilakukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dalam perhitungan aktuaria yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja, meliputi a) keuntungan dan kerugian aktuarial, b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk bunga, dan c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk bunga, diakui di penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Ketika program imbalan berubah atau terdapat kurtailmen atas program, bagian imbalan yang berubah terkait biaya jasa lalu, atau keuntungan atau kerugian kurtailmen, diakui di laba rugi pada saat terdapat perubahan atau kurtailmen atas program.

Grup menentukan (penghasilan) beban bunga neto atas (aset) liabilitas imbalan kerja neto dengan menerapkan tingkat bunga diskonto pada awal periode pelaporan tahunan untuk mengukur liabilitas imbalan kerja selama periode berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

dd. Revenue and Expense Recognition (continued)

Changes in estimated claims liabilities as a result of further evaluation and the difference between estimated claims and paid claims are recognized as addition to or deduction from expenses in profit or loss in the year the changes occurred.

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

ee. Employee Benefits Liability

As of December 31, 2022, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Implementing Regulation ("PP") No. 35 of 2021 of Law No. 11 of 2020 (Job Creation Law) enacted in November 2020. As of December 31, 2021, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Indonesian Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is unfunded.

The Group's net liabilities in respect of the defined benefit plan is calculated as the present value of the employee benefits liability at the end of the reporting period less the fair value of plan assets, if any. The employee benefits liability is determined using the Projected Unit Credit method with actuarial valuations being carried out at the end of each reporting period.

Remeasurements of employee benefits liability, comprise of a) actuarial gains and losses, b) the return of plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, are recognized immediately in the other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

When the benefits of a plan are changed, or when a plan is curtailed, the portion of the changed benefit related to past service of employees, or gain or loss on curtailment, is recognized immediately in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs.

The Group determines the net interest expense (income) on the net employee benefits liability (asset) for the period by applying the discount rate used to measure the employee benefits liability at the beginning of the annual period.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

ee. Liabilitas Imbalan Kerja (lanjutan)

ee. Employee Benefits Liability (continued)

Grup mengakui keuntungan dan kerugian atas penyelesaian liabilitas imbalan kerja pada saat penyelesaian terjadi. Keuntungan atau kerugian atas penyelesaian merupakan selisih antara nilai kini liabilitas imbalan kerja yang ditetapkan pada tanggal penyelesaian dengan harga penyelesaian, termasuk setiap aset program yang dialihkan dan setiap pembayaran yang dilakukan secara langsung oleh Grup sehubungan dengan penyelesaian tersebut.

The Group recognizes gains and losses on the settlement of employee benefits liability when the settlement occurs. The gain or loss on settlement is the difference between the present value of employee benefits liability being settled as determined on the date of settlement and the settlement price, including any plan assets transferred and any payment made directly by the Group in connection with the settlement.

Grup mengakui (1) biaya jasa, yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu, dan setiap keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, dan (2) penghasilan atau beban bunga neto di laba rugi pada saat terjadinya.

The Group recognizes the (1) service costs, comprising of current service cost, past-service cost, and any gain or loss on settlement, and (2) net interest expense or income immediately in profit or loss.

ff. Kontrak Jaminan Keuangan

ff. Financial Guarantee Contract

Kontrak jaminan keuangan adalah yang mensyaratkan penerbit untuk melakukan pembayaran tertentu untuk mengganti pemegang atas timbulnya kerugian karena debitur tertentu melakukan pembayaran pada saat jatuh tempo sesuai dengan perjanjian jaminan.

Financial guarantee contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to meet payment when due in accordance with the guarantee agreement.

Kontrak jaminan keuangan diakui awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal jaminan diberikan. Nilai wajar dari jaminan keuangan pada saat dimulainya transaksi pada umumnya sama dengan provisi yang diterima untuk jaminan diberikan dengan syarat dan kondisi normal. Setelah pengakuan awal, liabilitas atas jaminan tersebut diukur pada jumlah yang lebih tinggi antara jumlah awal, dikurangi amortisasi provisi dan estimasi terbaik dari jumlah yang diharapkan akan terjadi untuk menyelesaikan jaminan tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan pengalaman transaksi yang sejenis dan kerugian historis masa lalu, dilengkapi dengan penilaian manajemen. Pendapatan provisi yang diperoleh diamortisasi selama jangka waktu jaminan menggunakan metode garis lurus.

Financial guarantees contract is a initially recognised at fair value on the date the guarantee was given. The fair value of a financial guarantee at inception is likely to equal the premium received because all guarantees are agreed on arm's length terms. Subsequent to initial recognition, the bank's liabilities under such guarantees are measured at the higher of the initial amount, less amortisation of fees recognised, and the best estimate of the amount required to settle the guarantee. These estimates are determined based on experience of similar transactions and history of past losses, supplemented by the judgment of management. The fee income earned is amortised over the period of guarantee based on straight-line method.

gg. Pajak Penghasilan

gg. Income Tax

Beban pajak penghasilan terdiri dari jumlah beban pajak kini dan pajak tangguhan.

Income tax expense represents the sum of the current tax and deferred tax.

Pajak diakui sebagai pendapatan atau beban dan termasuk dalam laba rugi untuk tahun berjalan, kecuali pajak yang timbul dari transaksi atau kejadian yang diakui di luar laba rugi. Pajak terkait dengan pos yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan pajak terkait dengan pos yang diakui langsung di ekuitas, diakui langsung di ekuitas.

Tax is recognized as income or an expense and included in profit or loss for the year, except to the extent that the tax arises from a transaction or event which is recognized outside profit or loss. Tax that relates to items recognized in other comprehensive income is recognized in other comprehensive income and tax that relates to items recognized directly in equity is recognized in equity.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

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

gg. Pajak Penghasilan

(i) Pajak penghasilan kini

Pajak terutang kini didasarkan pada laba kena pajak tahun berjalan. Laba kena pajak berbeda dari laba yang dilaporkan dalam masing-masing laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain entitas dalam Grup karena tidak termasuk pos-pos dari pendapatan atau beban yang dapat dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun lainnya dan selanjutnya tidak termasuk pos-pos yang tidak dapat dikenakan pajak atau dikurangkan dari pajak. Liabilitas pajak kini masing-masing entitas di dalam Grup dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Manajemen secara berkala mengevaluasi jumlah yang dilaporkan di dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") terkait dengan keadaan dimana peraturan pajak yang berlaku memerlukan interpretasi dan, jika diperlukan, manajemen akan menghitung provisi atas jumlah yang mungkin timbul.

(ii) Pajak Penghasilan Tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak dari aset dan liabilitas dan jumlah tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan konsolidasian. Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal belum dikompensasi, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan, dan rugi fiskal belum dikompensasi, dapat dimanfaatkan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari (a) pengakuan awal *goodwill*; atau (b) pada saat pengakuan awal aset atau liabilitas dari transaksi yang (i) bukan transaksi kombinasi bisnis, dan (ii) pada waktu transaksi tidak memengaruhi laba akuntansi dan laba kena pajak/rugi pajak.

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

gg. Income Tax

(i) Current income tax

The current tax payable is based on taxable income for the year. Taxable profit differs from income as reported in the respective profit or loss and other comprehensive income of the entities in the Group because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are not taxable nor deductible. The respective current tax liability of each entity in the Group is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted as of the consolidated statement of financial position date.

Management periodically evaluates the amount reported in the Annual Tax Return ("SPT") in relation to the circumstances in which the applicable tax regulations are subject to interpretation and, if necessary, the management will calculate the provision that may arise.

(ii) Deferred Income Tax

Deferred tax is recognized using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses to the extent that it is probable that taxable income will be available against which deductible temporary differences and the carry forward of unused tax losses can be utilized.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Such deferred tax assets and liabilities are not recognized if the temporary differences arises from (a) the initial recognition of goodwill; (b) or of an asset or liability in a transaction that is (i) not a business combination, and (ii) at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

gg. Pajak Penghasilan (lanjutan)

(ii) Pajak Penghasilan Tangguhan (lanjutan)

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan jumlah tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba kena pajak mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai kembali pada setiap tanggal pelaporan dan diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak di masa depan akan memungkinkan aset pajak tangguhan untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku pada tahun saat aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak dan peraturan pajak yang berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus jika, dan hanya jika, (a) memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini dan (b) aset serta liabilitas pajak tangguhan tersebut terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

(iii) Pajak Final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 46. Oleh karena itu, Grup memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan pendapatan bunga sebagai pos tersendiri.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan Grup diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak ("SKP") diterima atau, jika Grup mengajukan keberatan atau banding, pada saat keputusan atas keberatan atau banding tersebut telah ditetapkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

gg. Income Tax (continued)

(ii) *Deferred Income Tax (continued)*

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the benefit of that deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are re-assessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date.

Deferred tax assets and liabilities can be offset if, and only if, (a) there is a legally enforceable right to offset the current tax assets and liabilities and (b) the deferred tax assets and liabilities relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

(iii) *Final Tax*

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax applied to the gross value of transactions is applied even when the parties carrying the transaction recognizing losses.

Such final tax is not governed by PSAK 46. Therefore, the Group has decided to present all of the final tax arising from interest income as a separate line item.

Amendments to respective tax obligations of the Group are recorded when tax assessment letter ("SKP") is received or, if objected to or appealed against by the Group, when the result of the objection or appeal is determined.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

hh. Biaya Emisi Saham

Biaya-biaya emisi efek yang terjadi sehubungan dengan penawaran saham kepada masyarakat (termasuk penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu) dikurangkan langsung dari hasil emisi dan disajikan sebagai pengurang pada akun "Tambah Modal Disetor - Neto", sebagai bagian dari Ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

hh. Share Issuance Costs

Costs related to the public offering of shares (including pre-emptive rights issue) are deducted from the proceeds and presented as a deduction of "Additional Paid-In Capital - Net" account, under Equity section in the consolidated statements of financial position.

ii. Laba per Saham Dasar

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar selama periode pelaporan.

ii. Basic Earnings per Share

Basic earnings per share amounts is calculated by dividing income for the year attributable to the owners of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the reporting period.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar selama periode pelaporan yang bersangkutan ditambah jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang akan diterbitkan melalui konversi dari seluruh potensi dilutif saham biasa.

Diluted earnings per share is calculated by dividing the net profit attributable to the owners of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on the conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares.

jj. Informasi segmen

Grup menerapkan PSAK 5, "Segmen Operasi". PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi.

jj. Segment Information

The Group applied PSAK 5, "Operating Segments". This PSAK regulates disclosures that enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of business activity in which the entity is involved and the economic environment in which it operates.

Pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Grup tidak menyiapkan informasi segmen karena segmen usaha Grup seluruhnya berasal dari usaha asuransi jiwa PT PDL, entitas anak.

As of and for the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group did not prepare segment information since the Group's sole business segment relates to the insurance business of PT PDL, a subsidiary

kk. Provisi

Provisi diakui jika Grup mempunyai kewajiban kini (hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, yang memungkinkan Grup harus menyelesaikan kewajiban tersebut dan estimasi dibuat yang andal dapat mengenai jumlah kewajiban tersebut.

kk. Provision

Provisions are recognized when the Group has present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

kk. Provisi (lanjutan)

Jumlah yang diakui sebagai provisi adalah hasil estimasi terbaik atas pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada tanggal pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian terkait kewajiban tersebut. Ketika provisi diukur menggunakan estimasi arus kas untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka jumlah tercatat provisi adalah nilai kini arus kas tersebut.

Jika sebagian atau seluruh pengeluaran untuk menyelesaikan provisi diganti oleh pihak ketiga, maka penggantian itu diakui hanya pada saat timbul keyakinan bahwa penggantian pasti akan diterima dan jumlah penggantian dapat diukur dengan andal.

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang memengaruhi jumlah-jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan serta pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada setiap akhir periode pelaporan. Namun, hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi, ketidakpastian atas asumsi serta estimasi tersebut dapat menimbulkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas pada tahun berikutnya.

Pertimbangan

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen telah membuat pertimbangan berikut, selain yang telah tercakup dalam estimasi, yang memiliki dampak signifikan atas jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Grup adalah mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang memengaruhi pendapatan dan biaya dari masing-masing entitas. Penentuan mata uang fungsional mungkin memerlukan pertimbangan karena berbagai kompleksitas, antara lain, entitas dapat bertransaksi di lebih dari satu mata uang dalam kegiatan usahanya sehari-hari.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

kk. Provision (continued)

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the obligation at the reporting date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the receivable is recognized if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenue, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future years.

Judgments

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

Determination of Functional Currency

The functional currency of each entity in the Group is the currency from the primary economic environment where such entity operates. Those currencies are the currencies that influence the revenues and costs of each respective entity. The determination of functional currency may require judgment due to various complexity, among others, the entity may transact in more than one currency in its daily business activities.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup mengklasifikasikan aset keuangannya bergantung pada model bisnis untuk mengelola aset keuangan tersebut dan apakah persyaratan kontraktual dari aset keuangan tersebut semata-mata pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang. Aset dan liabilitas keuangan diakui dan dikelompokkan sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian.

Menentukan Penilaian Model Bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan bergantung pada hasil pengujian semata pembayaran pokok dan bunga ("SPPI") atas jumlah pokok terutang dan model bisnis. Grup menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kerjanya diukur, risiko yang memengaruhi kinerja aset dan bagaimana pengelolaannya. Grup memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasan tersebut konsisten dengan tujuan bisnis dimana aset tersebut dimiliki. Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Grup tentang apakah model bisnis yang memiliki aset keuangan yang tersisa masih sesuai dan jika tidak sesuai apakah telah terjadi perubahan model bisnis dan oleh karena itu terdapat perubahan prospektif terhadap klasifikasi aset keuangan tersebut.

Penyisihan Pajak Penghasilan Badan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan pajak tertentu yang penentuan akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Ketika hasil pajak yang dikeluarkan berbeda dengan jumlah yang awalnya diakui, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan penyisihan pajak tangguhan pada periode dimana penentuan tersebut dilakukan.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Judgments (continued)

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group classifies its financial assets depending on the business model for managing those financial assets and whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. The financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements.

Determining Business Model Assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the solely payment of principal and interest ("SPPI") on the principal amount outstanding and the business model test. The Group determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed. The Group monitors financial assets measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

Provision for Income Tax

Significant judgment 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 estimates 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 income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Penyisihan Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum dikompensasi sejauh besar kemungkinan bahwa laba fiskal akan tersedia untuk dikompensasi dengan saldo rugi fiskal yang dapat dikompensasikan. Penentuan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui berdasarkan perbedaan waktu dan laba kena pajak di masa mendatang bersama-sama dengan strategi perencanaan pajak masa depan membutuhkan pertimbangan signifikan dari manajemen.

Jumlah tercatat utang pajak penghasilan dan aset pajak tangguhan Grup, diungkapkan pada Catatan 17 atas laporan keuangan konsolidasian.

Klasifikasi Produk

Berdasarkan PSAK 62, PT PDL harus mengklasifikasi kontraknya menjadi kontrak asuransi atau kontrak investasi. Manajemen PT PDL telah menganalisis dan menyimpulkan bahwa seluruh kontrak yang diterbitkan oleh PT PDL adalah kontrak asuransi.

Mengevaluasi perjanjian sewa

Grup sebagai Pesewa

Grup telah menandatangani sewa properti komersial. Grup telah menentukan, berdasarkan evaluasi terhadap syarat dan ketentuan perjanjian, seperti masa sewa yang bukan merupakan sebagian besar dari umur ekonomi properti komersial dan nilai sekarang dari pembayaran sewa minimum yang tidak berjumlah substansial secara keseluruhan dari nilai wajar properti komersial, yang secara substansial mempertahankan semua risiko dan manfaat terkait dengan kepemilikan properti ini dan mencatat kontrak sebagai sewa operasi.

Grup sebagai penyewa - Menilai Pengaturan Sewa dan Jangka Waktu Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian mengandung unsur sewa membutuhkan pertimbangan yang cermat untuk menilai apakah perjanjian tersebut memberikan hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian, bahkan jika hak tersebut tidak dijabarkan secara eksplisit di perjanjian. Dalam menentukan jangka waktu sewa, Grup mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang menimbulkan insentif ekonomi untuk menggunakan opsi perpanjangan, atau tidak menggunakan opsi penghentian. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi penghentian kontrak kerja) hanya termasuk dalam jangka waktu sewa jika cukup pasti akan diperpanjang (atau tidak dihentikan).

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Judgments (continued)

Provision for Income Tax (continued)

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. The determination of the amount of deferred tax assets that can be recognized based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies required significant management judgment.

The Group's carrying amount of tax payables and deferred tax assets are disclosed in Note 17 to the consolidated financial statements.

Product Classification

Based on PSAK 62, PT PDL should classify its contracts into insurance contract or investment contract. Management of PT PDL had assessed and concluded that all the contracts issued by PT PDL are classified as insurance contracts.

Evaluating lease agreements

Group as Lessor

The Group has entered into commercial property leases. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term not constituting a major part of the economic life of the commercial property and the present value of the minimum lease payments not amounting to substantially all of the fair value of the commercial property, that it retains substantially all the risks and rewards incidental to ownership of these properties and accounts for the contracts as operating leases.

Group as lessee - Assessing Lease Arrangement and Lease-term

Determining whether an arrangement is or contains a lease requires careful judgment to assess whether the arrangement conveys a right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use and right to direct the use of the asset, even if the right is not explicitly specified in the arrangement. In determining the lease term, the Group considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Pertimbangan (lanjutan)

Mengevaluasi perjanjian sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa - Memperkirakan Suku bunga Pinjaman Inkremental untuk Liabilitas Sewa

Karena Grup tidak dapat langsung menentukan suku bunga implisit, manajemen menggunakan suku bunga pinjaman inkremental Grup sebagai tingkat diskonto. Ada beberapa faktor yang perlu dipertimbangkan dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, yang banyak di antaranya memerlukan pertimbangan untuk dapat secara andal mengukur penyesuaian yang diperlukan untuk mencapai tingkat diskonto akhir. Dalam menentukan suku bunga pinjaman inkremental, Grup mempertimbangkan faktor-faktor utama berikut: risiko kredit korporat Grup, jangka waktu sewa, jangka waktu pembayaran sewa, lingkungan ekonomi, waktu dimana sewa dimulai, dan mata uang dimana pembayaran sewa ditentukan.

Konsolidasian reksa dana

Grup mengkonsolidasikan investasi dalam reksa dananya ketika mempunyai pengendalian. Pertimbangan signifikan digunakan untuk menentukan apakah Grup mempunyai pengendalian atas reksa dana tersebut atau tidak.

Sumber Estimasi Ketidakpastian

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun/periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penilaian Kembali Aset Tetap

Tanah dan bangunan yang dimiliki oleh Grup diukur berdasarkan nilai wajar. Grup menggunakan penilai independen yang terdaftar di OJK untuk memperkirakan nilai tanah dan bangunan berdasarkan pendekatan pendapatan dan pendekatan biaya. Informasi mengenai penilai independen dan metode penilaian untuk menentukan nilai wajar tanah dan bangunan dijelaskan dalam Catatan 10 atas laporan keuangan konsolidasian.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Judgments (continued)

Evaluating lease agreements (continued)

Group as lessee - Estimating the Incremental Borrowing Rate for Lease Liabilities

Since the Group could not readily determine the implicit rate, management use the Group's incremental borrowing rate as a discount rate. There are a number factors to consider in determining an incremental borrowing rate, many of which need judgment in order to be able to reliably quantify any necessary adjustments to arrive at the final discount rates. In determining incremental borrowing rate, the Group considers the following main factors: the Group's corporate credit risk, the lease term, the lease payment term, the economic environment, the time at which the lease is entered into, and the currency in which the lease payments are denominated.

Consolidated mutual funds

Mutual funds investment in which Group has a controlling interest are consolidated. Significant judgment is involved in determining whether or not Group has control over the mutual funds.

Sources of Estimation Uncertainty

The main assumptions related to the future and the main sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of material adjustments to the carrying amount of assets and liabilities within the next year/period end are disclosed below. The Group's assumptions and estimates are based on a reference available at the time the consolidated financial statements are prepared. Current situation and assumptions regarding future developments, may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Group. These changes are reflected in the related assumptions as incurred.

Revaluation of Fixed Assets

Land and buildings owned by the Group are measured based on its fair value. The Group uses independent appraiser registered in OJK to estimate the value of land and buildings based on the income approach and cost approach. Information regarding independent appraiser and valuation method to determine fair value of land and buildings are described in Note 10 to the consolidated financial statements.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Mengestimasi Masa Manfaat Aset Tetap dan Aset Takberwujud

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode saldo menurun berganda, kecuali bangunan milik Perusahaan menggunakan metode saldo menurun, berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat memengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Adapun aset takberwujud diamortisasi dengan taksiran masa manfaat selama 15 tahun.

Jumlah tercatat neto atas aset tetap dan aset takberwujud Grup pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 diungkapkan masing-masing dalam Catatan 10 dan 12 atas laporan keuangan konsolidasian.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Grup mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Komponen signifikan atas pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Grup menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat memengaruhi secara langsung laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Grup.

Jumlah tercatat dari aset dan liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 diungkapkan dalam Catatan 43 atas laporan keuangan konsolidasian.

Estimasi Liabilitas Klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan liabilitas yang disisihkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang terjadi dan yang masih dalam proses penyelesaian atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*in-force policies*) selama periode akuntansi. Justifikasi manajemen Grup diperlukan untuk menentukan jumlah estimasi liabilitas klaim yang dapat diakui. Jumlah tercatat estimasi liabilitas klaim pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 diungkapkan dalam Catatan 19b atas laporan keuangan konsolidasian.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Estimation of Useful Lives of Fixed Assets and Intangible Asset

Fixed asset are depreciated and amortized using the double-declining balance method, except for buildings owned by the Company which are depreciated using straight-line method, over the estimated economic useful lives. Management estimates the useful lives of fixed assets between 4 to 20 years. These are the common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments may affect the economic useful lives and residual values of these assets and therefore future depreciation charges could be revised. In addition, intangible asset is amortized based on estimated useful life of 15 years.

The carrying amounts of fixed assets and intangible asset of the Group as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are disclosed in Notes 10 and 12 to the consolidated financial statements, respectively.

Fair Value of Financial Instruments

The Group recorded certain financial assets and liabilities based on fair value which requires to use accounting estimates. While the significant component of fair value measurement is determined using verifiable objective evidence, the amount of changes in fair value can be different if the Group uses different valuation methodology. The changes in fair value of financial assets and liabilities can directly effect the Group's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The carrying amount of financial assets and liabilities as of September 30, 2023 and December 31, 2022, are disclosed in Note 43 to the consolidated financial statements.

Estimated Claims Liabilities

Estimated claims liabilities represent amount set aside to provide for the outstanding and incurred claims arising from insurance policies in force during the accounting period. The Group's management's judgment is required to determine the amount of estimated claims liabilities. The carrying amounts of estimated claims liabilities as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are disclosed in Note 19b to the consolidated financial statements.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

Kewajiban atas kontrak asuransi jiwa didasarkan pada asumsi saat ini atau asumsi-asumsi yang ditetapkan pada awal kontrak telah mencerminkan estimasi terbaik pada saat terjadinya dengan risiko margin dan risiko pemburukan. Semua kontrak dikenakan tes kecukupan liabilitas, yang mencerminkan estimasi manajemen saat ini terhadap arus kas masa depan.

Liabilitas manfaat polis masa depan dinyatakan pada laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan perhitungan aktuarial. Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan diakui sebagai beban (pendapatan) pada tahun berjalan. Jumlah tercatat liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 diungkapkan dalam Catatan 19c atas laporan keuangan konsolidasian.

Tes Kecukupan Liabilitas

Grup melakukan test kecukupan liabilitas kontrak asuransi dengan mengestimasi nilai kini estimasi klaim yang akan dibayarkan di masa depan ditambah dengan nilai kini beban yang akan dikeluarkan di masa depan.

Beberapa asumsi harus digunakan dalam menentukan nilai kini tersebut. Asumsi-asumsi tersebut antara lain estimasi tingkat diskonto, estimasi klaim yang akan terjadi di masa depan, estimasi terbaik dan margin atas kesalahan pengukuran.

Liabilitas Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian.

Hasil aktual yang berbeda dengan jumlah yang diestimasi diperlakukan sesuai dengan kebijakan sebagaimana diatur dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian. Sementara manajemen Grup berpendapat bahwa asumsi yang digunakan adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dari hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan secara material dapat memengaruhi perkiraan jumlah liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja karyawan. Jumlah tercatat liabilitas imbalan kerja Grup diungkapkan pada Catatan 20 atas laporan keuangan konsolidasian.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Liabilities for Future Policy Benefits

The liability for life insurance contracts is based on current assumptions or on assumptions established at inception of the contract, reflecting the best estimate at the time it occurred with a margin for risk and adverse deviation. All contracts are subject to a liability adequacy test, which reflect management's current estimate of future cash flows.

Liability for future policy benefits is stated in the consolidated statement of financial position in accordance with the actuarial calculation. Increase (decrease) in liability for future policy benefits is recognized as expense (income) in the current year. The carrying amounts of liability for future policy benefits as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are disclosed in Note 19c to the consolidated financial statements.

Liability Adequacy Test

The Group assesses the adequacy of its insurance contract liabilities by estimating present value of estimated claims to be paid in the future plus present value of estimated expenses incurred in the future.

Several assumptions must be used to determine the present value amounts. Those assumptions are estimated discount rate, estimated future claims, best estimates and margin for adverse deviation.

Employee Benefits Liability

The determination of the Group's employee benefits liabilities and employee benefits expense is dependent on its selection of certain assumptions used by independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

Actual results that differ from the Group's assumptions are treated in accordance with the policies as mentioned in Note 2 to the consolidated financial statements. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experience or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its employee benefits liability and employee benefits expense. The carrying amount of the Group's employee benefits liability is disclosed in Note 20 to the consolidated financial statements.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Penurunan Nilai Aset Keuangan

PSAK 71 mensyaratkan penyertaan informasi tentang kejadian masa lalu, kondisi saat ini dan perkiraan kondisi ekonomi masa depan. Perkiraan perubahan dalam kerugian kredit yang diharapkan harus mencerminkan, dan secara langsung konsisten dengan, perubahan dalam data terkait yang diobservasi dari periode ke periode. Perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara kolektif atas aset keuangan membutuhkan estimasi forward looking dari *Probability of Default (PD)*, *Loss Given Default (LGD)* dan *Exposure at Default (EAD)*.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (continued)

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Impairment Losses on Financial Assets

PSAK 71 requires inclusion of information about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. The estimates of changes in expected credit losses should reflect, and be directionally consistent with, changes in related observable data from period to period. The calculation of collective expected credit losses of financial assets requires estimation of forwardlooking *Probability of Default (PD)*, *Loss Given Default (LGD)* and *Exposure at Default (EAD)*.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022	
Kas - Rupiah	26	2309	Cash on hand - Rupiah
Bank			Cash in bank
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank DBS Indonesia	18.030	20.575	PT Bank DBS Indonesia
Deutsche Bank AG	27.912	14.097	Deutsche Bank AG
PT Bank Mayapada Tbk	32	32	PT Bank Mayapada Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	10.428	29.400	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Permata Tbk	-	122	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	678	1.777	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Commonwealth	1.192	1.078	PT Bank Commonwealth
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	721	1.660	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	400	176	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	910	PT Bank Shinhan Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 100)	428	278	Others (each bellow Rp 100)
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank DBS Indonesia	1.853	11.002	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Commonwealth	256	877	PT Bank Commonwealth
Deutsche Bank AG	155	375	Deutsche Bank AG
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.596	2.473	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	-	1	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Sub-total	<u>64.681</u>	<u>84.833</u>	Sub-total
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Pan Indonesia Tbk	27.074	57.282	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Pan Dubai Syariah Tbk	7.847	14.072	PT Bank Panin Syariah Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Pan Indonesia Tbk	37.924	34.215	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Sub-jumlah	<u>72.845</u>	<u>105.569</u>	Sub-total
Sub-jumlah bank	<u>137.526</u>	<u>190.402</u>	Sub-total Cash in Banks

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	<u>30 September 2023/</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 /</u> <u>December 31, 2022</u>	
Deposito berjangka			Time Deposits
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk			PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
(dahulu PT Bank Mutiara Tbk)	574.276	365.053	(dahulu PT Bank Mutiara Tbk)
PT Bank MNC Internasional Tbk	551.777	279.653	PT Bank MNC Internasional Tbk
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	2.834.078	2.329.269	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Victoria Internasional Tbk	14.200	14.200	PT Bank Victoria Internasional Tbk
PT Bank Neo	-	6.332	PT Bank Neo
PT Bank Permata	-	40.900	PT Bank Permata
PT Bank Bukopin Tbk	4.300	155.000	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-	10.000	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank Banten	149.261	-	PT Bank Banten
PT Bank Jabar Banten Syariah	495	13.811	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Syariah Bukopin	24.479	82.144	PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Victoria Syariah	2.795	21.330	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	500	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	4.900	64.300	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk Syr	495	320	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk Syariah
PT Bank Capital Indonesia Tbk	171.565	-	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	9.098	669.552	PT Bank Mayapada Internasional Tbk Tbk
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	3.898	33.723	PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-	14.922	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank MNC Internasional Tbk	-	30.133	PT Bank MNC Internasional Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	42.634	42.271	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Sub-jumlah	<u>4.388.251</u>	<u>4.173.413</u>	Sub-total
Pihak berelasi			Related parties
PT Bank Pan Indonesia Tbk	<u>202</u>	<u>-</u>	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Sub-jumlah deposito berjangka	<u>4.388.453</u>	<u>4.173.413</u>	Sub-total time deposit
Jumlah Kas dan Setara Kas	<u>4.526.005</u>	<u>4.366.124</u>	Total Cash and Cash Equivalents

Deposito berjangka jangka pendek merupakan deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tidak lebih dari 3 (tiga) bulan dari tanggal penempatannya serta tidak dijaminkan.

Short-term time deposits are time deposits that will mature in no more than 3 (three) months from the date of placement and not pledged.

Tingkat suku bunga per tahun atas deposito berjangka adalah sebagai berikut:

The interest rates per annum of time deposits are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Rupiah	4,25% - 8,00%	3,75% - 7,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	1,75% - 3,75%	0,50% - 3,00%	United States Dollar

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PIUTANG HASIL INVESTASI

Akun ini merupakan piutang hasil investasi yang berasal dari:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Pihak ketiga		
Rupiah		
Obligasi	3.533	4.756
Deposito berjangka	45.153	47.081
Deposito wajib	-	-
Dolar Amerika Serikat		
Obligasi	3.903	2.353
Deposito berjangka	199	135
Sub-total	<u>52.788</u>	<u>54.325</u>
Pihak berelasi		
Rupiah		
Obligasi	3	367
Sub-total	<u>3</u>	<u>367</u>
Total	<u>52.791</u>	<u>54.692</u>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan saldo piutang usaha tersebut dapat tertagih seluruhnya sehingga tidak diperlukan penurunan nilai.

5. INVESTMENT INCOME RECEIVABLES

This account represents investment income receivables from:

	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Third parties	
Rupiah	
Bonds	
Time deposits	
Compulsory time deposit	
United States Dollar	
Bonds	
Time deposits	
Sub-total	
Related parties	
Rupiah	
Bonds	
Sub-total	
Total	

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, management believed that there is no objective evidence of impairment therefore no provisions for impairment was provided.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG ASURANSI

a. Piutang Premi

Rincian piutang premi berdasarkan jenis pertanggungan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Pihak ketiga		
Unit Link	119.579	117.489
Dwiguna Kombinasi	197	197
Dwiguna	-	8
Kematian	336	975
Total	<u>120.112</u>	<u>118.669</u>

6. INSURANCE RECEIVABLES

a. Premium Receivables

Details of premium receivables based on the type of coverage as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Third parties
Unit Link
Endowment Combine
Endowment
Death
Total

Piutang premi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Premium receivables are denominated in the following currencies:

	<u>30 September 2023</u>	<u>31 Desember 2022</u>	
Asuransi perorangan			Individual insurance
Rupiah	120.073	118.648	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	39	21	United States Dollar
Total	<u>120.112</u>	<u>118.669</u>	Total

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak ada penyisihan penurunan nilai atas piutang premi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan Grup memiliki kebijakan untuk tidak mengakui piutang premi yang telah melewati masa tenggang pembayaran premi (*lapse*).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there were no provision for impairment losses on premium receivables, as management of the Group believes that there is no objective evidence on impairment and Group has a policy not to recognize premium receivables that have been outstanding beyond the payment grace period (*lapse*).

b. Piutang Reasuransi

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Pihak ketiga		
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	150.905	86.421
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	75.000	84.136
PT Reasuransi Syariah Indonesia	6.253	4.482
Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft	310	960
Metlife Insurance Ltd.	315	300
Total	<u>232.783</u>	<u>176.299</u>

b. Reinsurance Receivables

This account consists of:

Domestic
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
PT Reasuransi Syariah Indonesia
Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft
Metlife Insurance Ltd.
Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG ASURANSI (lanjutan)

b. Piutang Reasuransi (lanjutan)

Piutang reasuransi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Rupiah	232.621	176.287
Dolar Amerika Serikat	<u>162</u>	<u>12</u>
Jumlah Piutang Reasuransi-neto	<u>232.783</u>	<u>176.299</u>

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak ada penurunan nilai atas piutang reasuransi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

6. INSURANCE RECEIVABLES (continued)

b. Reinsurance Receivables (continued)

Reinsurance receivables based on currencies are as follow:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	232.621	176.287	Rupiah
	<u>162</u>	<u>12</u>	United States Dollar
Total Reinsurance Receivable-Net	<u>232.783</u>	<u>176.299</u>	

As September 30, 2023 and December 31, 2022, there were no provision for impairment losses on reinsurance receivables, as management of the Group believes that there is no objective evidence of impairment.

7. ASET REASURANSI

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	27.067	18.465
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	45.941	37.945
PT Reasuransi Syariah Indonesia	3.933	3.227
PT Tugu Reasuransi Indonesia	272	247
Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft	9.860	6.743
Metlife Insurance Ltd	5.174	3.721
Swiss Reinsurance Company	1.248	1.025
Total	<u>93.495</u>	<u>71.373</u>

Berdasarkan jenisnya, aset reasuransi adalah porsi reasuradur atas:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Estimasi liabilitas klaim	82.514	59.911
Premi yang belum merupakan pendapatan	9.825	10.561
Liabilitas manfaat polis masa depan	1.156	901
Total	<u>93.495</u>	<u>71.373</u>

7. REINSURANCE ASSETS

This account consists of:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>	
	27.067	18.465	PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
	45.941	37.945	PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
	3.933	3.227	PT Reasuransi Syariah Indonesia
	272	247	PT Tugu Reasuransi Indonesia
	9.860	6.743	Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft
	5.174	3.721	Metlife Insurance Ltd
	1.248	1.025	Swiss Reinsurance Company
Total	<u>93.495</u>	<u>71.373</u>	Total

Based on its type, the reinsurance asset are portion of reinsurer on:

Estimated claim liability
 Unearned premium
 Liability for future policy benefits
Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. ASET REASURANSI (lanjutan)

Aset reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/</u> <u>December 31, 2022</u>	
Rupiah	93.461	71.327	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	34	46	United States Dollar
Total	<u>93.495</u>	<u>71.373</u>	Total

7. REINSURANCE ASSETS (continued)

Reinsurance assets based on currency are as follows:

Perubahan aset reasuransi adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/</u> <u>December 31, 2022</u>	
Saldo awal	71.373	69.001	Beginning balance
Kenaikan neto aset reasuransi	22.122	2.372	Net increase in reinsurance assets
Saldo akhir	<u>93.495</u>	<u>71.373</u>	Ending balance

Movement in reinsurance assets is as follows:

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Grup tidak membentuk penyisihan penurunan nilai atas aset reasuransi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, management of the Group has not provided provision for impairment losses on reinsurance assets, as management of the Group believes that there is no objective evidence of impairment.

8. INVESTASI

a. Deposito Berjangka

	<u>30 September 2023/</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/</u> <u>December 31, 2022</u>	
Deposito tidak wajib			Non-compulsory time deposits
Pihak ketiga			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Victoria Syariah	4.500	6.400	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	711.000	873.100	PT Bank Mayapada Internasional Tbk
PT Bank Bukopin Tbk	650.845	861.345	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank MNC Interansional Tbk	-	316.942	PT Bank MNC Interansional Tbk
PT Bank Banten	10.000	-	PT Bank Banten
Total	<u>1.376.345</u>	<u>2.057.787</u>	Total

8. INVESTMENTS

a. Time Deposits

Menurut Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Dan Perusahaan Reasuransi, total dana jaminan yang harus dibentuk sekurang-kurangnya sebesar yang lebih besar antara 20% dari ekuitas minimum yang dipersyaratkan dan hasil penjumlahan 2% dari cadangan premi untuk Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi, ditambah 5% dari cadangan premi untuk produk selain Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi ditambah cadangan atas premi yang belum merupakan pendapatan.

In accordance with the OJK Regulation No. 71/POJK.05/2016 regarding Financial Soundness of Insurance and Reinsurance Companies, the total guarantee fund to be established must be the higher amount between 20% of the minimum required equity and the sum of 2% of premium reserve for Insurance Product Related With Investment, plus 5% of premium reserve for Insurance Product not Related With Investment plus unearned premium reserve.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

a. Deposito Berjangka (lanjutan)

Grup memiliki deposito wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk deposito berjangka atas nama Menteri Keuangan Republik Indonesia PT PDL.

Tingkat suku bunga per tahun atas deposito berjangka adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Deposito tidak wajib Rupiah	4,25% - 8,00%

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi

Rincian efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Reksadana	3.163.940	2.672.940
Efek hutang	637.682	629.989
Sukuk	35.190	34.459
Efek ekuitas	<u>505.795</u>	<u>600.460</u>
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar	<u><u>4.342.607</u></u>	<u><u>3.937.848</u></u>

8. INVESTMENTS (continued)

a. Time Deposits (continued)

The Group has compulsory deposits, which represent required guarantee fund in the name of the Minister of Finance of the Republic of Indonesia on behalf of PT PDL.

The interest rates per annum of time deposits are as follows:

	<u>2023</u>	
	3,75% - 6,5%	Non-compulsory time deposits Rupiah

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss

The details of securities and mutual fund at fair value through profit or loss are as follows:

Mutual fund
Debt securities
Sukuk
Equity securities

Fair value based on
quoted market price

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

1. Reksa Dana)

	30 September 2023 / September 30, 2023		31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value
Rupiah				
<u>Pihak berelasi (Catatan 37)</u>				
PT Panin Asset Management				
Panin Gebyar Indonesia II	2.874.992	7.838	1.375.995	3.577
Panin Dana Unggulan	4.236	40	18.614	167
Panin Dana Utama Plus II	-	-	22.819.035	67.323
Panin Dana Likuid	3.668.984	6.167	56.259.564	92.197
Panin IDX 30	429.678.935	405.464	489.108.543	436.730
Panin Dana Prima	13.829.432	50.043	13.829.432	48.860
Panin Dana Maksima	659.461	57.880	659.461	54.250
Sub-total		527.432		703.104
Rupiah				
<u>Pihak ketiga</u>				
PT Schroder Investment Management Indonesia				
Schroder Dana Terpadu II	-	-	182.146	821
Schroder Dana Istimewa	-	-	102.480	710
Schroder Dana Mantap Plus II	-	-	127.966	371
Schroder Dana Prestasi	-	-	1.087.197	44.852
PT BNP Paribas Investment				
BNP Paribas Ekuitas	-	-	133.254	2.450
BNP Paribas Sukuk Negara	9.350.605	11.207	6.705.362	7.740
BNP Paribas Prima II	11.089.558	32.601	20.359.759	57.962
BNP Paribas Pesona	2.670.213	72.147	3.723.815	95.845
BNP Paribas Sri Kehati	17.923.395	20.858		
BNP Paribas Greater China Equity Sy.	309.379	2.716		
PT Mandiri Manajemen Investasi				
Mandiri Investa Cerdas Bangsa	25.006.666	62.460	22.035.876	52.128
Mandiri Pasar Uang	-	-	2.785.976	4.475
Mandiri Investasi Obligasi Nasional	14.962.394	22.666	23.783.841	34.889
Mandiri Infrastruktur Ekuitas Transjawa	-	-	29.735.887	42.762
PT Bahana TCW Investment Management				
Bahana Likuid Plus	154.076.845	206.788	-	-
ABF Indonesia Bond Index	9.264.366	470.473	-	-
Bahana Likuid Syariah-S	16.718.065	25.867	-	-
Bahana ETF Bisnis-27	65.500.000	39.982	-	-
Trimegah Asset Management				
Trim Kas 2	129.036.324	229.958	-	-
Trimegah Kas Syariah	8.279.381	11.077	-	-

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)

1. Mutual Fund

		Rupiah	
		<u>Related parties (Note 37)</u>	
PT Panin Asset Management		PT Panin Asset Management	
Panin Gebyar Indonesia II		Panin Gebyar Indonesia II	
Panin Dana Unggulan		Panin Dana Unggulan	
Panin Dana Utama Plus II		Panin Dana Utama Plus II	
Panin Dana Likuid		Panin Dana Likuid	
Panin IDX 30		Panin IDX 30	
Panin Dana Prima		Panin Dana Prima	
Panin Dana Maksima		Panin Dana Maksima	
Sub-total		Sub-total	
		Rupiah	
		<u>Third parties</u>	
PT Schroder Investment Management Indonesia		PT Schroder Investment Management Indonesia	
Schroder Dana Terpadu II		Schroder Dana Terpadu II	
Schroder Dana Istimewa		Schroder Dana Istimewa	
Schroder Dana Mantap Plus II		Schroder Dana Mantap Plus II	
Schroder Dana Prestasi		Schroder Dana 90 Plus	
PT BNP Paribas Investment		PT BNP Paribas Investment	
BNP Paribas Ekuitas		BNP Paribas Ekuitas	
BNP Paribas Sukuk Negara		BNP Paribas Sukuk Negara	
BNP Paribas Prima II		BNP Paribas Prima II	
BNP Paribas Pesona		BNP Paribas Pesona	
BNP Paribas Sri Kehati		BNP Paribas Sri Kehati	
BNP Paribas Greater China Equity Syariah		BNP Paribas Greater China Equity Syariah	
PT Mandiri Manajemen Investasi		PT Mandiri Manajemen Investasi	
Mandiri Investa Cerdas Bangsa		Mandiri Investa Cerdas Bangsa	
Mandiri Pasar Uang		Mandiri Pasar Uang	
Mandiri Investasi Obligasi Nasional		Mandiri Investasi Obligasi Nasional	
Mandiri Infrastruktur Ekuitas Transjawa		Mandiri Infrastruktur Ekuitas Transjawa	
PT Bahana TCW Investment Management		PT Bahana TCW Investment Management	
Bahana Likuid Plus		Bahana Likuid Plus	
ABF Indonesia Bond Index		ABF Indonesia Bond Index	
Bahana Likuid Syariah-S		Bahana Likuid Syariah-S	
Bahana ETF Bisnis-27		Bahana ETF Bisnis-27	
Trimegah Asset Management		Trimegah Asset Management	
Trim Kas 2		Trim Kas 2	
Trimegah Kas Syariah		Trimegah Kas Syariah	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

1. Reksa Dana (lanjutan)

	30 September 2023 / September 30, 2023		31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value
Rupiah (lanjutan)				
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>				
PT Mandiri Manajemen Investasi				
DINFRA Toll Road Mandiri-001	15.000.000	20.815	17.500.000	22.365
DINFRA Toll Road Mandiri-002	15.000.000	20.815	17.500.000	22.365
DINFRA Toll Road Mandiri-004	17.500.000	24.284	17.500.000	22.365
PT Indo Premier Sekuritas				
Exchange Trading Fund SRI_KEH	466.600.000	224.768	383.700.000	170.166
Pinncale FTSE Indonesia ETF	266.100.000	165.148	266.100.000	158.596
Reksadana Premier ETF LQ45	223.200.000	241.132	423.600.000	432.855
Pinnacle Enhanced Liquid ETF	-	-	139.400.000	68.024
Pinnacle Money Market Fund	51.390.867	74.295	-	-
Premier ETF Pefindo I-Grade	474.000.000	107.975	-	-
PT Sucor Sekuritas				
Sharia Equity	-	-	12.579.677	34.340
Sucorinvest Money Market Fund	15.161.547	26.165	47.083.114	79.238
Sucorinvest Sharia Money Market Fund	-	-	30.478.794	38.707
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen				
Batavia Dana Saham	2.057.466	131.171	2.499.194	152.850
Batavia Dana Kas Maxima	7.952.585	13.501	9.135.170	15.085
Batavia IDX 30	251.600.000	138.685	340.400.000	178.768
Batavia Dana Saham Optimal	13.679.296	44.301	13.678.296	42.038
Batavia Smart Likuid ETF	361.100.000	188.882	361.100.000	179.751
Dolar Amerika Serikat				
<u>Pihak ketiga</u>				
PT BNP Paribas Investment				
BNP Cakra Syariah	179.336	4.529	190.748	4.339
BNP Paribas Prima USD Kelas RK 1	-	-	53.238	1.020
PT Schroder Investment				
Schroder Global Sharia Equity Fund	55.373	1.242	88.822	1.959
Total		3.163.940		2.672.940

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)

1. Mutual Fund (continued)

	30 September 2023 / September 30, 2023		31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value
Rupiah (continued)				
<u>Third parties (continued)</u>				
PT Mandiri Manajemen Investasi				
DINFRA Toll Road Mandiri-001	15.000.000	20.815	17.500.000	22.365
DINFRA Toll Road Mandiri-002	15.000.000	20.815	17.500.000	22.365
DINFRA Toll Road Mandiri-004	17.500.000	24.284	17.500.000	22.365
PT Indo Premier Sekuritas				
Exchange Trading Fund SRI_KEH	466.600.000	224.768	383.700.000	170.166
Pinncale FTSE Indonesia ETF	266.100.000	165.148	266.100.000	158.596
Reksadana Premier ETF LQ45	223.200.000	241.132	423.600.000	432.855
Pinnacle Enhanced Liquid ETF	-	-	139.400.000	68.024
Pinnacle Money Market Fund	51.390.867	74.295	-	-
Premier ETF Pefindo I-Grade	474.000.000	107.975	-	-
PT Sucor Sekuritas				
Sharia Equity	-	-	12.579.677	34.340
Sucorinvest Money Market Fund	15.161.547	26.165	47.083.114	79.238
Sucorinvest Sharia Money Market Fund	-	-	30.478.794	38.707
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen				
Batavia Dana Saham	2.057.466	131.171	2.499.194	152.850
Batavia Dana Kas Maxima	7.952.585	13.501	9.135.170	15.085
Batavia IDX 30	251.600.000	138.685	340.400.000	178.768
Batavia Dana Saham Optimal	13.679.296	44.301	13.678.296	42.038
Batavia Smart Likuid ETF	361.100.000	188.882	361.100.000	179.751
Dolar Amerika Serikat				
<u>Pihak ketiga</u>				
PT BNP Paribas Investment				
BNP Cakra Syariah	179.336	4.529	190.748	4.339
BNP Paribas Prima USD Kelas RK 1	-	-	53.238	1.020
PT Schroder Investment				
Schroder Global Sharia Equity Fund	55.373	1.242	88.822	1.959
Total		3.163.940		2.672.940

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi)

	30 September 2023 / <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022/ <i>December 31, 2022</i>	
Nilai Wajar			Fair value
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Obl Berkel II Indosat Thp II Thn 2017 Seri E	26.583	26.509	Obl Berkel II Indosat Thp II Thn 2017 Seri E
Pemerintah Republik Indonesia	476.994	398.798	Pemerintah Republik Indonesia
Obl Berkel III PLN Tahap IV			Obl Berkel III PLN Tahap IV
Tahun 2020 Seri A	10.065	10.156	Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan I Tahap III			Obligasi Berkelanjutan I Tahap III
Thn 2017 Seri B Utama Karya	31.458	31.583	Thn 2017 Seri B Utama Karya
Obl Berkel III CIMB Tahap I Thn 2019 Seri C	8.612	8.764	Obl Berkel III CIMB Tahap I Thn 2019 Seri C
Obl Berkel V Adira Finance Tahap I 2020 B	-	8.052	Obl Berkel V Adira Finance Tahap I 2020 B
Obl Berkel III Astra Fin Ser Thp I 2020 B	-	20.226	Obl Berkel III Astra Fin Ser Thp I 2020 B
Berkelanjutan IV Pegadaian II 2020 B	-	20.219	Berkelanjutan IV Pegadaian II 2020 B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian
Thp III Thn 2020 Seri B	-	20.219	Thp III Thn 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian
Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	7.061	Tahap I Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri			Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri
Tahap I Tahun 2020 Seri A	14.215	14.437	Tahap I Tahun 2020 Seri A
Obl Berkel Indonesia Eximbank IV			Obl Berkel Indonesia Eximbank IV
Tahap IV Thn 2019 Seri C	25.332	25.907	Tahap IV Thn 2019 Seri C
Obl Berkel IV Adira Finance V Thn 2019 C	10.142	10.391	Obl Berkel IV Adira Finance V Thn 2019 C
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pemerintah Republik Indonesia	16.277	27.667	Government Republic Indonesia
Indon 43	2.643	-	Indon 43
Pertamina 43	2.690	-	Pertamina 43
Indon 42	1.428	-	Indon 42
Obligasi ROI 42	4.285	-	
Obligasi ROI 45	6.958	-	Obligasi ROI 45
Sub-total	<u>637.682</u>	<u>629.989</u>	Sub-total

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)

2. Debt securities (bonds)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

Grup memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 tanggal 23 Desember 2016. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat OJK No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Nilai Perolehan Acquisition Cost	Nilai wajar / Fair Value	Nilai Perolehan Acquisition Cost	Nilai wajar / Fair Value
Pihak ketiga				
<u>Rupiah</u>				
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	10.000	10.744	10.000	10.880
Sukuk Ijarah PLN V Thn 2010	4.619	4.591	-	-
<u>Dolar Amerika Serikat</u>				
Sukuk Indonesia INDOIS 25	7.763	7.631	7.866	7.857
Sukuk Indonesia INDOIS 26	7.763	7.610	7.866	7.875
Sukuk Indonesia INDOIS 24	4.687	4.614	7.915	7.847
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar		35.190		34.459

4. Efek ekuitas

	30 September 2023/ September 30, 2023		Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
	Jumlah saham / Total Shares	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	320.241.328	493.172	400.302	(92.870)
PT Greenwood Sejahtera Tbk	164.750.000	24.877	26.525	1.648
PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk	52.000.000	40.040	21.528	(18.512)
PT Mitra Investindo Tbk	15.400.500	2.618	9.548	6.930
PT Indika Energy Tbk	160.800	385	354	(31)
PT United Tractors Tbk.	80.900	2.514	2.287	(227)
PT Adaro Energy Tbk.	453.400	1.446	1.292	(154)
Bank Rakyat Indonesia Tbk.	546.300	2.602	2.854	252
PT Bank Central Asia Tbk	329.100	2.706	2.904	198
PT Bank Negara Indonesia Tbk	132.800	1.150	1.371	221
Jumlah	554.095.128	571.510	468.965	(102.545)

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)

The Group has compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) compliance to OJK Regulation No. 71/POJK.05/2016 dated December 23, 2016. This compulsory deposit started placed in debt securities (bonds) as of November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022 / December 31, 2022	
	Nilai Perolehan Acquisition Cost	Nilai wajar / Fair Value	Nilai Perolehan Acquisition Cost	Nilai wajar / Fair Value
Third parties				
<u>Rupiah</u>				
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	10.000	10.880	10.000	10.880
Sukuk Ijarah PLN V Thn 2010	4.619	4.591	-	-
<u>United States Dollar</u>				
Sukuk Indonesia INDOIS 25	7.763	7.631	7.866	7.857
Sukuk Indonesia INDOIS 26	7.763	7.610	7.866	7.875
Sukuk Indonesia INDOIS 24	4.687	4.614	7.915	7.847
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar		35.190		34.459

4. Equity securities (shares)

	30 September 2023/ September 30, 2023		Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
	Jumlah saham / Total Shares	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	320.241.328	493.172	400.302	(92.870)
PT Greenwood Sejahtera Tbk	164.750.000	24.877	26.525	1.648
PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk	52.000.000	40.040	21.528	(18.512)
PT Mitra Investindo Tbk	15.400.500	2.618	9.548	6.930
PT Indika Energy Tbk	160.800	385	354	(31)
PT United Tractors Tbk.	80.900	2.514	2.287	(227)
PT Adaro Energy Tbk.	453.400	1.446	1.292	(154)
Bank Rakyat Indonesia Tbk.	546.300	2.602	2.854	252
PT Bank Central Asia Tbk	329.100	2.706	2.904	198
PT Bank Negara Indonesia Tbk	132.800	1.150	1.371	221
Total	554.095.128	571.510	468.965	(102.545)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai
Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

4. Efek ekuitas

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value
Through Profit or Loss (continued)

4. Equity securities (shares)

30 September 2023/ September 30, 2023

	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi / Unrealized Gain (Loss)		
Jumlah saham / Total Shares					
PT Bukit Asam Tbk.	134.900	539	378	(161)	PT Bukit Asam Tbk.
PT Astra International Tbk.	935.100	6.206	5.821	(385)	PT Astra International Tbk.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	580.600	2.782	3.498	716	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bina Dana Artha	21.937	147	134	(13)	PP London Sumatra Tbk.
PT Charoen Pokphand Tbk	229.700	1.322	1.246	(76)	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	249.500	1.666	1.653	(13)	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	1.101.600	1.918	1.933	15	PT Kalbe Farma Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	1.718.800	7.362	6.446	(916)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT AKR Corporindo Tbk	261.300	369	404	35	PT AKR Corporindo Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	667.951	1.330	1.211	(119)	PT Aneka Tambang Tbk
PT Bank Tabungan Negara	100.400	128	122	(6)	PT Bank Tabungan Negara
PT Bank BRI Syariah	157.800	249	256	7	PT Bank BRI Syariah
PT Barito Pacific Timber	918.500	877	1.201	324	PT Barito Pacific Timber
PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk	52.200	66	62	(4)	PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk
PT XL Axiata Tbk	151.800	379	361	(18)	PT XL Axiata Tbk
PT Harum Energy Tbk	88.700	151	167	16	PT Harum Energy Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur	133.700	1.287	1.481	194	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	115.500	738	653	(85)	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	66.300	526	736	210	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	88.200	865	878	13	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	14.000	544	406	(138)	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	91.600	120	118	(2)	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	39.500	144	169	25	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	391.400	1.217	1.127	(90)	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	176.200	467	476	9	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	764.300	1.302	1.051	(251)	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT PP (Persero) Tbk	53.600	38	40	2	PT PP (Persero) Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	624.700	154	99	(55)	PT Surya Citra Media Tbk
PT Astra Otoparts Tbk	17.300	44	55	11	PT Astra Otoparts Tbk
PT Timah Tbk	47.100	45	37	(8)	PT Timah Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	450.700	1.046	1.140	94	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	315.600	1.431	1.180	(251)	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Surya Esa Perkasa Tbk	376.300	213	299	86	PT Surya Esa Perkasa Tbk
PT Semen Gresik Tbk	188.200	1.261	1.209	(52)	PT Semen Gresik Tbk
PT ACE Hardware Indonesia Tbk	237.500	150	178	28	PT ACE Hardware Indonesia Tbk
PT Bumi Resources Mineral Tbk	2.816.900	405	597	192	PT Bumi Resources Mineral Tbk
Lain-lain (dibawah Rp 100)	5.851	5	8	3	Others (each below Rp 100)
	14.385.239	37.493	36.830	(663)	
Jumlah	568.480.367	609.003	505.795	103.208	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

4. Efek ekuitas (saham) (continued)

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)

4. Equity securities (shares) (continued)

31 Desember 2022/ December 31, 2022

	Total Saham / Total Share*	Total Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	320.241.328	247.597	493.172	245.575	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Greenwood Sejahtera Tbk	164.750.000	30.149	24.877	(5.272)	PT Greenwood Sejahtera Tbk
PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk	52.000.000	13.624	40.040	26.416	PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk
PT Mitra Investindo Tbk	15.400.500	3.573	2.618	(955)	PT Mitra Investindo Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	1.561.200	6.936	5.949	(987)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Barito Pacific Timber	1.238.100	1.217	967	(250)	PT Barito Pacific Timber
PT Kalbe Farma Tbk	1.129.800	1.864	2.293	429	PT Kalbe Farma Tbk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai
Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)

4. Efek ekuitas (saham) (continued)

8. INVESTMENTS (continued)

b. Securities and Mutual Fund at Fair Value
Through Profit or Loss (continued)

4. Equity securities (shares) (continued)

31 Desember 2022/ December 31, 2022

	Total Saham / Total Share*	Total Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	951.900	1.471	1.673	202	PT Perusahaan Gas Negara Persero (Tbk)
PT Surya Citra Media Tbk	850.300	214	177	(37)	PT Surya Citra Media Tbk
PT Adaro Energy Tbk	657.500	2.119	2.466	347	PT Adaro Energy Tbk
PT Aneka Tambang (Persero)Tbk	625.751	1.289	1.244	(45)	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	600.400	1.393	1.495	102	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk.	388.500	1.715	1.892	177	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Charoen Pokphand Tbk	341.700	1.979	2.050	71	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Erajaya Swasembada	334.400	164	130	(34)	PT Erajaya Swasembada
PT Unilever Indonesia Tbk	291.100	1.342	1.400	58	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	264.600	392	347	(45)	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	249.800	1.652	1.699	47	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	238.800	622	738	116	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	220.500	1.692	1.896	204	PT Bank Central Asia Tbk
PT XL Axiata Tbk	194.500	497	414	(83)	PT XL Axiata Tbk
PT Astra International Tbk	182.900	1.145	1.038	(107)	PT Astra International Tbk
PT Bukit Asam Tbk	180.800	739	667	(72)	PT Bukit Asam Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	180.400	1.525	1.796	271	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

- b. Efek dan Reksa Dana yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (lanjutan)
 4. Efek ekuitas (saham) (continued)

8. INVESTMENTS (continued)

- b. Securities and Mutual Fund at Fair Value Through Profit or Loss (continued)
 4. Equity securities (shares) (continued)

31 Desember 2022/ December 31, 2022

	Total Saham / Total Share*	Total Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	165.800	155	135	(20)	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Semen Gresik Tbk	152.800	1.040	1.020	(20)	PT Semen Gresik Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	122.200	178	143	(35)	PT Timah (Persero) Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	122.000	1.098	1.229	131	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Harum Energy Tbk	118.700	206	192	(14)	PT Harum Energy Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	133.900	210	171	(39)	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Indika Energy Tbk	100.000	155	273	118	PT Indika Energy Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	95.700	598	682	84	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	87.700	691	791	100	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT United Tractors Tbk	85.600	2.815	2.279	(536)	PT United Tractors Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	75.500	727	761	34	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Bank Negara Indonesia Tbk	75.000	616	698	82	PT Bank Negara Indonesia Tbk
PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	21.937	128	147	19	PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	18.600	738	749	11	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100)	98.751	168	152	(16)	Others (each below Rp 100)
Total		334.433	600.460	266.027	Total

*Dalam nilai penuh / in full amount of shares

Perubahan nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat dalam "Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksadana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 32).

Changes in fair values of financial assets at fair value through profit or loss are recorded in "Unrealized gain (loss) on securities and mutual fund at fair value through profit or loss" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 32).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Efek Ekuitas	218.217	207.625
Efek Utang	2.289.338	2.100.522
Sukuk	<u>465.221</u>	<u>350.573</u>
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar	<u>2.972.776</u>	<u>2.658.720</u>

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income

This account consists of:

Equity securities
 Debt securities
 Sukuk
 Fair value based on quoted market price

1. Efek ekuitas (saham)

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022</u>
Pihak ketiga-Rupiah		
PT Lippo Karawaci Tbk	27.319	22.959
PT Greenwood Sejahtera Tbk	31.550	29.593
PT Mutlipolar Tbk	<u>134.447</u>	<u>155.073</u>
	193.316	207.625
Pihak berelasi-Rupiah		
PT Bank Pan Indonesia Tbk	24.901	-
	<u>218.217</u>	<u>207.625</u>

1. Equity securities (shares)

Third party-Rupiah
 PT Lippo Karawaci Tbk
 PT Greenwood Sejahtera Tbk
 PT Mutlipolar Tbk
 Related parties-Rupiah
 PT Bank Pan Indonesia Tbk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi)

	30 September 2023/	31 Desember 2022/	
	September 30, 2023	December 31, 2022	
Dana Jaminan			Compulsory funds
Rupiah			Rupiah
Pemerintah Republik Indonesia	124.035	126.549	The Government of Republic of Indonesia
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin			Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin
Tahap III Thn 2018	-	50.145	Tahap III Thn 2018
Sub-jumlah - pihak berelasi	-	50.145	Sub-total - related parties
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Pemerintah Republik Indonesia	1.416.173	1.278.714	The Government of Republic of Indonesia
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya
Fin Tahap III Tahun 2019 Seri C	20.268	20.572	Fin Tahap III Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya
Fin Tahap iv Tahun 2022 Seri B	49.610	49.316	Fin Tahap iv Tahun 2022 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Indosat			Obligasi Berkelanjutan I Indosat
Tahap I Thn 2014 Seri D	20.926	21.430	Tahap I Thn 2014 Seri D
Obligasi Berkelanjutan III PLN			Obligasi Berkelanjutan III PLN
Tahap V Tahun 2019 Seri A	15.186	15.449	Tahap V Tahun 2019 Seri A
Obligasi Berwawasan Lingkungan			Obligasi Berwawasan Lingkungan
(Green Bodn) I BNI Thn 2022 seri B	11.922	11.891	(Green Bodn) I BNI Thn 2022 seri B
Obligasi Kereta Api Indonesia Tahun 2019			Obligasi Kereta Api Indonesia Tahun 2019
Seri A Berkelanjutan IV	11.497	11.394	Seri A Berkelanjutan IV
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI			Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI
Tahap I Tahun 2019 Seri C	10.128	10.347	Tahap I Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank			Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank
Tahap II Tahun 2018 Seri C	-	20.374	Tahap II Tahun 2018 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri B	10.566	10.850	Tahap I Thn 2015 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya
Finance Tahap IV Thn 2020 Seri B	-	30.129	Finance Tahap IV Thn 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri C	5.830	5.870	Tahap I Thn 2015 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri D	17.148	16.727	Tahap I Thn 2015 Seri D
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance			Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance
Tahap IV Tahun 2019 Seri C	10.097	10.361	Tahap IV Tahun 2019 Seri C
Obl BerkelV BFI Finance Ind Thp IV Thn 2023	89.073	-	BerkeIV BFI Finance Ind Thp IV Thn 2023 Seri C
KB Finansia Multi Finance	20.194	-	KB Finansia Multi Finance
Obl Berkel I Angkasa Pura II Thp II Thn 2020	32.043	0	0 n 2020

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Debt securities (bonds)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

	30 September 2023/ <u>September 30, 2023</u>	31 Desember 2022 / <u>December 31, 2022</u>
Pihak ketiga (lanjutan)		
Rupiah (lanjutan)		
Obligasi I Angkasa Pura I		
Tahun 2016 Seri C	5.156	-
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN		
Tahap I Thn 2015 Seri D	21.154	21.418
Obligasi Berkelanjutan III PLN		
Tahap III Tahun 2019 Seri B	10.102	10.350
Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan		
Tingkat Bunga Tetap Thp II Thn 2023 Seri I	39.704	-
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB		
Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C	25.330	25.778
Obligasi Berkelanjutan I Utama		
Karya Tahap II Thn 2017	6.198	6.279
Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B	-	20.038
Obl Sub II PLN Thp III Thn 2018 Seri A	-	20.040
Obligasi II Kereta Api Indonesia		
Tahun 2019 Seri A	14.175	14.274
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance		
Tahap IV Tahun 2019 Seri C	5.075	5.154
Obligasi Berkelanjutan II PLN Thp I Thn 2017 C	10.373	10.570
Obligasi Subordinasi II PLN		
Tahap II Thn 2017 Seri D	10.808	10.632
Obligasi Berkelanjutan Indonesia		
Eximbank IV Tahap V Tahun 2019	5.081	5.187
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance		
Tahap III Thn 2018 Seri E	-	30.684
Obl Sub II PLN Thp IV Thn 2020 Seri A	15.098	15.234
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap III Tahun 2020 Seri B	-	10.109
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	10.087
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri		
Tahap I Tahun 2020 Seri A	10.153	10.312
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap IV Thn 2021 Seri B	19.972	20.054
Obligasi Berkelanjutan II Indosat		
Tahap II Thn 2017 Seri E	26.583	26.510
Obl Berkel IV Global Mediacom Thp I thn 2023	50.520	-
Sub-total pihak ketiga-Rupiah	<u>2.140.178</u>	<u>1.891.206</u>

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Debt securities (bonds) (continued)

	30 September 2023/ <u>September 30, 2023</u>	31 Desember 2022 / <u>December 31, 2022</u>
Third parties (continued)		
Rupiah (continued)		
Obligasi I Angkasa Pura I		
Tahun 2016 Seri C		
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN		
Tahap I Thn 2015 Seri D		
Obligasi Berkelanjutan III PLN		
Tahap III Tahun 2019 Seri B		
Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan		
Tingkat Bunga Tetap Thp II Thn 2023 Seri I		
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB		
Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C		
Obligasi Berkelanjutan I Utama		
Karya Tahap II Thn 2017		
Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B		
Obl Sub II PLN Thp III Thn 2018 Seri A		
Obligasi II Kereta Api Indonesia		
Tahun 2019 Seri A		
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance		
Tahap IV Tahun 2019 Seri C		
Obligasi Berkelanjutan II PLN Thp I Thn 2017 C		
Obligasi Subordinasi II PLN		
Tahap II Thn 2017 Seri D		
Obligasi Berkelanjutan Indonesia		
Eximbank IV Tahap V Tahun 2019		
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance		
Tahap III Thn 2018 Seri E		
Obl Sub II PLN Thp IV Thn 2020 Seri A		
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap III Tahun 2020 Seri B		
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap I Tahun 2020 Seri B		
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri		
Tahap I Tahun 2020 Seri A		
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian		
Tahap IV Thn 2021 Seri B		
Obligasi Berkelanjutan II Indosat		
Tahap II Thn 2017 Seri E		
Obl Berkel IV Global Mediacom Thp I thn 2023		
Sub-total third parties-Rupiah		

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2021 / December 31, 2021
Pihak ketiga (lanjutan)		
Dolar Amerika Serikat		
Pemerintah Republik Indonesia	134.582	122.809
PT Perusahaan Listrik Negara	14.578	14.885
Sub-jumlah-pihak ketiga-Dolar Amerik	149.160	137.694
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pa	2.289.338	2.100.522

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Debt securities (bonds) (continued)

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2021 / December 31, 2021
Pihak ketiga (lanjutan)		
Dolar Amerika Serikat		
Pemerintah Republik Indonesia	134.582	122.809
PT Perusahaan Listrik Negara	14.578	14.885
Sub-total-third parties-United States Dolar	149.160	137.694
Fair value based on quoted market price	2.289.338	2.100.522

Grup memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 tanggal 23 Desember 2016. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat OJK No. S-032/NB.2 11/2016.

The Group has compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) compliance to OJK Regulation No. 71/POJK.05/2016 dated December 23, 2016. This compulsory deposit started placed in debt securities (bonds) as at November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

3. Sukuk

	30 September 2023 /		31 Desember 2022 /		
	September 30, 2023		December 31, 2022		
	Nilai Perolehan/Ac quisition Cost	Nilai Wajar/Fair Value	Nilai Perolehan/Ac quisition Cost	Nilai Wajar/Fair Value	
Dana Jaminan					Cumpulsory fund
Rupiah					Rupiah
SBSN Seri PBS002	-	-	-	-	SBSN Seri PBS002
SBSN Seri PBS029	3.002	2.941	3.002	2.819	SBSN Seri PBS029
SBSN Seri PBS017	3.137	3.002	3.137	3.011	SBSN Seri PBS017
Pihak ketiga		5.943		5.830	Third parties
Rupiah					Rupiah
SBSN Seri PBS028	67.642	71.407	67.642	67.906	SBSN Seri PBS028
SBSN Seri PBS029	36.615	36.275	36.615	34.765	SBSN Seri PBS028
SBSN Seri PBS019	-	-	22.919	22.864	SBSN Seri PBS019
SBSN SERI PBS005	42.216	49.480	42.216	46.615	SBSN SERI PBS005
SBSN SERI PBS037	97.112	96.931	-	-	SBSN SERI PBS037
SBSN SERI PBS033	15.078	15.782	-	-	SBSN SERI PBS033
SBSN Seri PBS012	-	-	-	-	SBSN Seri PBS012
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I					Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I
Bank CIMB Niaga Tahap II					Bank CIMB Niaga Tahap II
Tahun 2019 Seri B	10.000	10.143	10.000	10.320	Tahun 2019 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I					Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I
Bank CIMB Niaga Tahap III					Bank CIMB Niaga Tahap III
Tahun 2020 Seri C	15.000	15.113	15.000	15.248	Tahun 2020 Seri C
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I					Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I
Bank CIMB Niaga Tahap III					Bank CIMB Niaga Tahap III
Tahun 2020 Seri B	-	-	15.000	15.065	Tahun 2020 Seri B
SBSN Seri PBS017	12.263	12.006	12.263	12.045	SBSN Seri PBS017
SBSN Seri PBS029	36.615	-	10.005	-	SBSN Seri PBS029
SBSN Seri PBS026	4.904	5.027	9.540	9.835	SBSN Seri PBS026
SBSN Seri PBS034	12.981	12.704	12.981	12.289	SBSN Seri PBS034
Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I					Sukuk Wakalah Bi Al-Istitsmar I
CIMB NiagaAuto finance					CIMB NiagaAuto finance
Tahun 2023 Seri B	20.000	19.930	-	-	Tahun 2023 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I					pegadaian tahap I thn 2020 seri B
pegadaian tahap I thn 2020 seri B	-	-	4.000	4.035	
Dolar Amerika Serikat					United States Dollar
Republic Of Indonesia Indo 24	20.973	20.762	-	-	Republic Of Indonesia Indo 24
SBSN Indonesia III 4,4% 22/27	45.078	45.010	-	46.943	SBSN Indonesia III 4,4% 22/27
SBSN Indonesia III 4,4% 23/32	45.078	44.110	-	46.813	SBSN Indonesia III 4,4% 23/32
Eurobonds Indonesia 2024-4	4.604	4.598	-	-	Eurobonds Indonesia 2024-4
Sub total		459.278		344.743	sub total
Nilai Wajar berdasarkan harga					Fair Value Based On quoted
pasar dan kuatasi pasar		465.221		350.573	market Price

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

3. Sukuk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek

Berdasarkan tanggal jatuh tempo dan penilaian peringkat dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), kecuali obligasi Pemerintah Republik Indonesia tidak diperingkat, peringkat obligasi yang dimiliki Grup adalah sebagai berikut:

Efek utang (obligasi)

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	Debt securities (bonds)		Debt securities (bonds)	
		Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating
		30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah/ Rupiah					
Pihak berelasi / Related parties					
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Thp III Thn 2018	27-Feb-23	-	AA	50.145	AA
Sub-total-pihak berelasi-Rupiah		-		50.145	
Pihak ketiga / Third parties					
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Thp II Tahun 2017 Seri E	9-Nov-27	26.583	AAA	53.019	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri C	19-Dec-24	33.942	AAA	34.542	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri C	23-Oct-24	20.268	AAA	20.572	AAA
Obligasi Berkel V Astra Sedaya Fin Thp IV Tahun 2022 Seri B	22-Mar-25	49.610	AAA	49.316	AAA
Pemerintah Republik Indonesia	-	2.017.202	-	1.804.061	-
Obligasi Berkel IV Pegadaian Thp IV Thn 2021 Seri B	6-Apr-24	19.972	AAA	20.054	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Pegadaian Tahap III Thn 2020 Seri B	22-Sep-23	-	AAA	30.328	AAA
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	18-Feb-25	25.163	AAA	25.390	-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D	12-Dec-24	20.926	AAA	21.430	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	1-Oct-24	15.186	AAA	15.449	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Tahap IV Tahun 2020	27-Mar-23	-	AAA	30.129	AAA
Obl Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I BNI Thn 2022 Seri B	21-Jun-27	11.922	AAA	11.891	AAA
Obligasi Berkel I Hutama Karya Thp III Thn 2017 Seri B	26-Sep-27	31.458	AAA	31.583	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Fin Tahap VI Tahun 2019 Seri C	23-Jun-30	5.075	AAA	5.154	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	23-Jun-45	17.148	AAA	16.727	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finanve Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23-Jan-24	10.097	AAA	10.361	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Jun-25	10.566	AAA	10.850	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	23-Jun-30	5.830	AAA	5.870	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri F	19-Feb-39	11.497	AAA	11.394	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	8-Jul-25	21.154	AA+	21.418	AA+
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19-Feb-24	10.102	AAA	10.350	AAA
Obligasi Berkel III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	7-Nov-24	10.128	AAA	10.347	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	-	AAA	17.148	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	12-May-25	24.368	AAA	24.749	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Astra Financial Thp I Thn 2020 Seri B	27-Mar-23	-	AAA	20.226	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	8-Jul-23	-	AAA	20.219	AAA
Obl Berkel IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Thp II Thn 2023 B	16-Mar-26	39.704	AA	-	-
Obligasi Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	22-Nov-26	5.156	AA+	-	-
Obligasi Berkel II PLN Thp I Thn 2017 Seri C	11-Jul-27	10.373	AAA	10.570	AAA
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	13-Dec-24	14.175	AA+	14.274	AA+
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Thn 2018 Seri C	5-Sep-23	-	AAA	20.374	AAA
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Thp I Thn 2020 Seri B	7-Jul-23	-	AAA	8.052	AAA

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities

Based on the maturity date and rating valuation from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), except for the bonds issued by the Government of the Republic of Indonesia are unrated, the Group's bonds are rated as follows:

Debt securities (bonds)

Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	Debt securities (bonds)		Debt securities (bonds)		
	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	
	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022		
Rupiah/ Rupiah					
Pihak berelasi / Related parties					
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Thp III Thn 2018	27-Feb-23	-	AA	50.145	AA
Sub-total-pihak berelasi-Rupiah		-		50.145	
Pihak ketiga / Third parties					
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Thp II Tahun 2017 Seri E	9-Nov-27	26.583	AAA	53.019	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri C	19-Dec-24	33.942	AAA	34.542	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri C	23-Oct-24	20.268	AAA	20.572	AAA
Obligasi Berkel V Astra Sedaya Fin Thp IV Tahun 2022 Seri B	22-Mar-25	49.610	AAA	49.316	AAA
Pemerintah Republik Indonesia	-	2.017.202	-	1.804.061	-
Obligasi Berkel IV Pegadaian Thp IV Thn 2021 Seri B	6-Apr-24	19.972	AAA	20.054	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Pegadaian Tahap III Thn 2020 Seri B	22-Sep-23	-	AAA	30.328	AAA
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	18-Feb-25	25.163	AAA	25.390	-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D	12-Dec-24	20.926	AAA	21.430	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	1-Oct-24	15.186	AAA	15.449	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Tahap IV Tahun 2020	27-Mar-23	-	AAA	30.129	AAA
Obl Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I BNI Thn 2022 Seri B	21-Jun-27	11.922	AAA	11.891	AAA
Obligasi Berkel I Hutama Karya Thp III Thn 2017 Seri B	26-Sep-27	31.458	AAA	31.583	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Fin Tahap VI Tahun 2019 Seri C	23-Jun-30	5.075	AAA	5.154	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	23-Jun-45	17.148	AAA	16.727	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finanve Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23-Jan-24	10.097	AAA	10.361	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Jun-25	10.566	AAA	10.850	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	23-Jun-30	5.830	AAA	5.870	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri F	19-Feb-39	11.497	AAA	11.394	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	8-Jul-25	21.154	AA+	21.418	AA+
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19-Feb-24	10.102	AAA	10.350	AAA
Obligasi Berkel III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	7-Nov-24	10.128	AAA	10.347	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	-	AAA	17.148	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	12-May-25	24.368	AAA	24.749	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Astra Financial Thp I Thn 2020 Seri B	27-Mar-23	-	AAA	20.226	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	8-Jul-23	-	AAA	20.219	AAA
Obl Berkel IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Thp II Thn 2023 B	16-Mar-26	39.704	AA	-	-
Obligasi Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	22-Nov-26	5.156	AA+	-	-
Obligasi Berkel II PLN Thp I Thn 2017 Seri C	11-Jul-27	10.373	AAA	10.570	AAA
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	13-Dec-24	14.175	AA+	14.274	AA+
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Thn 2018 Seri C	5-Sep-23	-	AAA	20.374	AAA
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Thp I Thn 2020 Seri B	7-Jul-23	-	AAA	8.052	AAA

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek (lanjutan)

Efek utang (obligasi) (lanjutan)

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022 December 31, 2022	
		Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Obligasi Subordinasi II PLN Thp II Thn 2017 Seri D	3-Nov-32	10.808	AAA	10.632	AAA
Obligasi Berkel I Utama Karya Thp II Thn 2017	6-Jun-27	6.198	AAA	6.279	AAA
Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B	14-Feb-23	-	AAA	20.038	AAA
Obligasi Sub PLN Thp III Thn 2018 Seri A	22-Feb-23	-	AAA	20.040	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Thp III Thn 2018 Seri E	16-Aug-23	-	AAA	30.684	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finance Tahap V Tahun 2019 Seri C	16-Apr-24	10.142	AAA	10.391	AAA
Obligasi Berkel III Adira Fin Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Apr-24	25.332	AAA	25.907	AAA
Obligasi Berkel Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 C	9-Jul-24	5.081	AAA	5.187	AAA
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap IV Thn 2023 C	18-Apr-26	89.073	AA+	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Thp IV Thn 2019 Seri C	4-Oct-24	20.194	AAA	-	-
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Thp II thn 2017 Seri E	19-Nov-27	26.583	AAA	-	-
Obligasi Berkelanjutan II CIMB Niaga Thp II Thn 2017 Seri C	23-Aug-22	50.520	AAA	-	-
Obligasi Berkelanjutan I BNI Tahap I Tahun 2017	11-Jul-22	32.043	AAA	-	-
Sub-total-pihak ketiga-Rupiah		<u>2.743.579</u>		<u>2.461.735</u>	
Dolar Amerika Serikat/United States Dollar					
Pemerintah Republik Indonesia	-	150.859		130.616	-
PT Perusahaan Listrik Negara	15-May-27	14.578	BBB	14.885	BBB
ROI 42	17-Jan-42	4.285	BB	4.672	BB
Pertamina 43	20-Jan-42	2.690	A-	2.942	-
Indon 42	17-Jan-42	1.428	A-	1.557	A-
Indon 43	15/04/2043	2.643	A-	2.942	A
ROI 45	15-Jan-45	6.958	A-	7.747	A-
Sub-total		<u>183.441</u>		<u>165.361</u>	
Total		<u>2.927.020</u>		<u>2.677.241</u>	

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities (continued)

Debt securities (bonds) (continued)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek (lanjutan)

Sukuk

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022 December 31, 2022	
		Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating	Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Pihak Ketiga / Third Parties					
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	28-Apr-27	10.744	AAA	10.880	AAA
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Pegadaian tahap I tahun 2020 seri B	13-May-23	-	AAA	4.035	AAA
SBSN Seri PBS037	15-Mar-36	96.931	-	-	-
SBSN Seri PBS033	15-Jun-47	15.782	-	-	-
SBSN Seri PBS017	15-Oct-25	15.008	-	15.056	-
SBSN Seri PBS012	15-Nov-31	-	-	-	-
SBSN Seri PBS029	15-Mar-24	39.216	-	37.584	-
SBSN Seri PBS005	15-Apr-43	49.480	-	46.615	-
SBSN Seri PBS034	15-Jun-39	12.704	-	12.289	-
SBSN Seri PBS019	15-Sep-23	-	-	22.864	-
SBSN Seri PBS026	15-Oct-24	5.027	-	9.835	-
SBSN Seri PBS028	15-Oct-46	71.407	-	67.906	-
SBSN SERI PBSG001	15-Sep-29	4.591	-	-	-
Sukuk Wakalah Bi Al-Istismar I Cimb Niaga Auto Finance Tahun 2023 Seri B	8-Feb-26	19.930	AA	-	-
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	21-Aug-24	10.143	AAA	10.320	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	27-Mar-23	-	AAA	15.065	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	27-Mar-25	15.113	AAA	15.248	AAA
Eurobonds Indonesia 2024-4	20-Aug-24	4.598	-	-	-
Dolar Amerika Serikat / United States Dollar					
SBSN Indonesia III	10-Sep-24	4.614	-	7.847	-
Sukuk Indonesia INDOIS 25	28-May-25	7.631	-	7.857	-
Sukuk Indonesia INDOIS 26	29-Mar-26	7.610	-	7.875	-
SBSN Indonesia III 4,4% 22/27	6-Jun-27	45.010	-	46.943	-
Republic of indonesia INDO 24	10-Sep-24	20.762	-	-	-
SBSN Indonesia III 4,4% 22/32	6-Jun-32	44.110	-	46.813	-
Jumlah/ Total		<u>500.411</u>		<u>385.032</u>	

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities (continued)

Sukuk

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022 December 31, 2022	
		Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating	Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Pihak Ketiga / Third Parties					
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	28-Apr-27	10.744	AAA	10.880	AAA
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Pegadaian tahap I tahun 2020 seri B	13-May-23	-	AAA	4.035	AAA
SBSN Seri PBS037	15-Mar-36	96.931	-	-	-
SBSN Seri PBS033	15-Jun-47	15.782	-	-	-
SBSN Seri PBS017	15-Oct-25	15.008	-	15.056	-
SBSN Seri PBS012	15-Nov-31	-	-	-	-
SBSN Seri PBS029	15-Mar-24	39.216	-	37.584	-
SBSN Seri PBS005	15-Apr-43	49.480	-	46.615	-
SBSN Seri PBS034	15-Jun-39	12.704	-	12.289	-
SBSN Seri PBS019	15-Sep-23	-	-	22.864	-
SBSN Seri PBS026	15-Oct-24	5.027	-	9.835	-
SBSN Seri PBS028	15-Oct-46	71.407	-	67.906	-
SBSN SERI PBSG001	15-Sep-29	4.591	-	-	-
Sukuk Wakalah Bi Al-Istismar I Cimb Niaga Auto Finance Tahun 2023 Seri B	8-Feb-26	19.930	AA	-	-
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	21-Aug-24	10.143	AAA	10.320	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	27-Mar-23	-	AAA	15.065	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	27-Mar-25	15.113	AAA	15.248	AAA
Eurobonds Indonesia 2024-4	20-Aug-24	4.598	-	-	-
Dolar Amerika Serikat / United States Dollar					
SBSN Indonesia III	10-Sep-24	4.614	-	7.847	-
Sukuk Indonesia INDOIS 25	28-May-25	7.631	-	7.857	-
Sukuk Indonesia INDOIS 26	29-Mar-26	7.610	-	7.875	-
SBSN Indonesia III 4,4% 22/27	6-Jun-27	45.010	-	46.943	-
Republic of indonesia INDO 24	10-Sep-24	20.762	-	-	-
SBSN Indonesia III 4,4% 22/32	6-Jun-32	44.110	-	46.813	-
Jumlah/ Total		<u>500.411</u>		<u>385.032</u>	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek (lanjutan)

Dana Jaminan

Pembentukan deposito dan obligasi wajib tersebut dalam rangka memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("POJK") No. 71/POJK.5/2016 tanggal 28 Desember 2016 untuk unit konvensional dan POJK No. 72/POJK.05/2016 tanggal 28 Desember 2016 untuk unit usaha syariah tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Dan Perusahaan Reasuransi.

Menurut peraturan-peraturan tersebut, jumlah dana jaminan yang harus dibentuk sekurang-kurangnya jumlah yang lebih besar antara 20% dari modal sendiri yang dipersyaratkan dan hasil penjumlahan 2% dari cadangan premi untuk Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi, ditambah dengan 5% dari cadangan premi untuk produk selain Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi dan cadangan atas premi yang belum merupakan pendapatan.

Grup memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) dan sukuk. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) dan sukuk tersebut mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat persetujuan OJK No. S-032/NB.211/2016, dengan perubahan terakhir berdasarkan surat No. S-523/NB.211/2022 dan No. S-315/NB.213/2022 masing-masing tertanggal 2 Juni 2022 dan 14 Maret 2022.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Grup tidak memiliki dana jaminan dalam bentuk deposito berjangka.

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Rincian investasi pada entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

	Bidang Usaha / Type of Business	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership				
		30 September 2023	31 Desember 2022	30 Juni 2023	31 Desember 2022	
PT Bank Pan Indonesia Tbk 11.089.071.285 saham	Perbankan / Banking	46,12%	46,12%	22.679.535	21.540.967	PT Bank Pan Indonesia Tbk 11,089,071,285 shares
PT Asuransi Multi Artha Guna	Asuransi/ Insurance	3,74%	3,74%	67.418	67.418	PT Asuransi Multi Artha Guna
PT Laksayudha Abadi 108.000.000 saham	Properti / Property	36,00%	36,00%	60.332	61.136	PT Laksayudha Abadi 108,000,000 shares
Total				22.807.285	21.669.521	Total

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities (continued)

Statutory Fund

The establishment of these compulsory deposits and obligations is in compliance with the Regulation of Financial Services Authority ("POJK") No. 71/POJK.5/2016 dated December 28, 2016 for conventional unit and POJK No. 72/POJK.05/2016 dated December 28, 2016 for sharia business unit regarding Financial Soundness of Insurance and Reinsurance Companies.

In accordance with those regulations, the total statutory fund to be established must be the higher amount between 20% of the minimum required paid-up share capital and the sum of 2% of premium reserve for Insurance Product Related With Investment, plus 5% of premium reserve for Insurance Product Related With Investment and unearned premium reserve.

The Group has compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) and sukuk. This compulsory deposit placed in debt securities (bonds) and sukuk started since November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016, with its latest ammendment based on letter No. S-523/NB.211/2022 and No. S-315/NB.213/2022 dated June 2, 2022 and March 14, 2022, respectively.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group has no compulsory funds in form of time deposits.

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES

The details of investment in associates are as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)

Perubahan nilai penyertaan dalam bentuk saham pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
<u>PT Bank Pan Indonesia Tbk</u>			
Saldo awal	21.540.967	20.624.532	<i>Beginning balance</i>
Bagian laba neto entitas asosiasi	1.112.070	1.402.791	<i>Share in net profit of associate</i>
Bagian rugi komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	26.498	(264.575)	<i>Share in other comprehensive loss of associate</i>
Dividen diterima	-	(221.781)	<i>Dividends received</i>
Saldo akhir tahun	22.679.535	21.540.967	<i>Balance at end of the year</i>
<u>PT Laksayudha Abadi</u>			
Saldo awal	61.136	61.369	<i>Beginning balance</i>
Bagian rugi neto entitas asosiasi	(804)	(233)	<i>Share in net loss of associate</i>
Saldo akhir tahun	60.332	61.136	<i>Balance at the end of the year</i>
Total	22.739.867	21.602.103	<i>Total</i>

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

The changes in value the investment in associates for using equity method for the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Summary of associates financial information is as follows:

	2023	2022	
<u>PT Bank Pan Indonesia Tbk</u>			
Jumlah Aset	211.410.001	212.431.881	<i>Total Asset</i>
Jumlah Liabilitas	(157.991.193)	(161.715.787)	<i>Total Liabilities</i>
Aset Neto	53.418.808	50.716.094	<i>Net Asset</i>
Pendapatan	10.972.681	6.873.395	<i>Revenue</i>
laba (rugi) Neto	2.832.969	1.603.747	<i>Net income (loss)</i>
Penghasilan komprehensif	63.055	(888.673)	<i>Other comprehensive income</i>
Jumlah Laba (rugi) komprehensif	2.896.024	715.074	<i>Total comprehensive income (loss)</i>

	2023	2022	
<u>PT Laksayudha Abadi</u>			
Jumlah Aset	479.322	483.405	<i>Total Asset</i>
Jumlah Liabilitas	(181.476)	(182.990)	<i>Total Liabilities</i>
Aset Neto	297.846	300.415	<i>Net Asset</i>
Pendapatan	-	-	<i>Revenue</i>
Rugi Neto	(2.234)	(805)	<i>Net Loss</i>
Penghasilan komprehensif	-	-	<i>Other comprehensive income</i>
Jumlah Laba (rugi) komprehensif	(2.234)	(805)	<i>Total comprehensive income (loss)</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, PT Panin Financial Tbk memiliki investasi langsung pada saham PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PNBN"), sebesar 46,04% dan investasi tidak langsung melalui PT PDL, entitas anak, sebesar 0,08% saham PNBN. Sehingga jumlah kepemilikan Perusahaan pada saham PNBN menjadi 46,12%.

Pada tanggal 31 Desember 2015, PNBN menerapkan revaluasi atas tanah dan bangunan yang mengakibatkan surplus revaluasi sejumlah Rp 6.061.065. Grup menerapkan model revaluasi sejak tanggal 1 Januari 2016, sehingga Grup mencatat bagiannya atas perubahan penghasilan komprehensif lainnya dari PNBN sejumlah Rp 2.795.363.

Harga penutupan saham PNBN pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 1.250 dan Rp 1.540 per lembar saham.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham PT Laksayudha Abadi sebagaimana yang tercantum dalam akta No. 69 tanggal 22 Mei 2017 dari notaris Vincent Sugeng Fajar, S.H.,M.Kn., Perusahaan telah mengakuisisi 36% saham PT Laksayudha Abadi dengan mengkonversi piutang yang dimilikinya sebesar Rp 63.422.

Pada tanggal pelaporan, manajemen tidak membentuk penyisihan penurunan nilai atas investasi pada entitas asosiasi karena manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, PT Panin financial Tbk has direct investment in PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PNBN") of 46.04% and indirect investment through PT PDL, a subsidiary, of 0.08%. Thus the Company's effective ownership interest in PNBN is equal to 46.12%.

On December 31, 2015, PNBN applying revaluation method for land and building, resulting recognition of revaluation surplus of Rp 6,061,065. Since the Group applied the revaluation model January 1, 2016, hence the Group recognized it's portion of from the change in PNBN other comprehensive income of Rp 2,795,363.

The closing price of PNBN's share at the Indonesian Stock Exchange as of September 30, 2023 and December 31, 2022 is Rp 1,250 and Rp 1,540, respectively, per share.

Based on the Minutes of Extraordinary Meeting of the Shareholders of PT Laksayudha Abadi as stated in the Notarial Deed No. 69 dated May 22 2017 of Vincent Sugeng Fajar, S.H.,M.Kn., the Company acquired 36% equity interest in PT Laksayudha Abadi with conversion of its receivable from PT Laksayudha Abadi amounting to Rp 63,422.

As of the reporting date, management has not provided provision for impairment losses of investment in associates, as the management believes that there is no objective evidence of impairment.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. ASET TETAP

10. FIXED ASSETS

Rincian dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

Details and movements of fixed assets are as follow:

30 September 2023 / September 30, 2023					
	Saldo Awal /Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan					Acquisition Cost
Tanah	242.157	-	-	242.157	Land
Bangunan	21.287	101	-	21.388	Buildings
Kendaraan	12.564	37	496	12.105	Vehicles
Peralatan kantor	44.095	1.072	1.288	43.879	Office equipment
Aset hak-guna					Right of use-assets
Bangunan	23.573	2.087	-	25.660	Buildings
Jumlah Biaya Perolehan	343.676	3.297	1.784	345.189	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Bangunan	3.399	799	-	4.198	Buildings
Kendaraan	5.998	868	429	6.437	Vehicles
Peralatan kantor	32.102	3.132	1.268	33.966	Office equipment
Aset hak-guna					Right of use-assets
Bangunan	15.130	3.842	-	18.972	Buildings
Jumlah Akumulasi Penyusutan	56.629	8.641	1.697	63.573	Total Accumulated Depreciation
Penurunan	-	-	-	-	Impairment
Nilai Buku	287.047			281.616	Book Value

Rincian dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

Details and movements of fixed assets are as follow:

2022							
	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Additions	Pengurangan / Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Surplus (Defisit) Revaluasi / Revaluation Surplus (Deficit)	Saldo Akhir / Ending Balance	
Biaya Perolehan							Acquisition Cost
Model revaluasi:							At revaluation model:
Tanah	213.848	-	-	-	28.309	242.157	Land
Bangunan	56.128	249	-	-	(35.090)	21.287	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Kendaraan	6.980	5.924	340	-	-	12.564	Vehicles
Peralatan kantor	38.075	9.566	3.546	-	-	44.095	Office equipment
Aset hak-guna							Right of use-assets
Bangunan	23.573	-	-	-	-	23.573	Buildings
Total Biaya Perolehan	338.604	15.739	3.886	-	(6.781)	343.676	Total Acquisition Costs
Akumulasi Penyusutan							Accumulated Depreciation
Model revaluasi:							At revaluation model:
Bangunan	42.396	2.572	-	-	(41.569)	3.399	Buildings
Model biaya:							At cost model:
Kendaraan	5.265	920	187	-	-	5.998	Vehicles
Peralatan kantor	32.409	3.203	3.510	-	-	32.102	Office equipment
Aset hak-guna							Right of use-assets
Bangunan	10.087	5.043	-	-	-	15.130	Buildings
Total Akumulasi Penyusutan	90.157	11.738	3.697	-	(41.569)	56.629	Total Accumulated Depreciation
Nilai buku neto	248.447					287.047	Net book value

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, jumlah beban penyusutan yang dibebankan pada beban usaha dan pemasaran masing-masing sebesar Rp 8.641 dan Rp 11.738 (Catatan 35).

Penilaian atas nilai wajar aset tetap berupa tanah dan bangunan dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan dengan laporan tertanggal 13 Maret 2023. Penilaian tanah dan bangunan menggunakan informasi keuangan pada tanggal 31 Desember 2022. Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilaian Indonesia (SPI-2013) 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.

Nilai wajar tanah dan bangunan yang ditetapkan berdasarkan menerapkan pendekatan valuasi sesuai dengan aset terkait. Metode penilaian yang digunakan meliputi (1) pendekatan pasar yang menggunakan harga dan informasi terkait lainnya yang dihasilkan oleh transaksi pasar yang melibatkan aset yang sama atau sebanding, (2) pendekatan pendapatan yang mengkonversi jumlah masa depan, seperti pendapatan dan beban yang akan dihasilkan melalui penggunaan terkait aset selama masa manfaat masing-masing, untuk jumlah tunggal saat ini menggunakan tingkat diskonto yang sesuai, dan (3) pendekatan biaya yang menyediakan biaya saat penggantian aset dengan aset yang modern setara kurang pemotongan untuk semua kerusakan fisik dan semua bentuk yang relevan dari keusangan. Teknik penilaian yang digunakan dianggap Level 2 dan Level 3.

Selisih lebih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dikurangi dengan pajak penghasilan sebesar Rp 176.507 dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam komponen ekuitas lainnya pada akun "Surplus Revaluasi" (Catatan 27).

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, aset tetap Grup telah diasuransikan ke PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 9,994 dan Rp 41.440.

Keuntungan penjualan aset tetap tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	2023
Biaya perolehan	1.784
Akumulasi penyusutan	(1.697)
Jumlah tercatat	87
Nilai jual	454
Keuntungan penjualan aset tetap	367

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tetap tidak dapat terpulihkan.

10. FIXED ASSETS (continued)

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, depreciation expenses charged to marketing and operating expense amounting to Rp 8,641 and Rp 11,738 respectively (Note 35).

The revaluation of land and buildings was performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan as stated in the report dated March 13, 2023. The revaluation of land and buildings used the financial information as of December 31, 2022. Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Indonesian Appraisal Standard (SPI-2013) which is determined based on recent transactions in the provision of reasonable and Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.

Fair values of land and buildings are determined based on applying the appropriate valuation approach to the related assets. Valuation methods used include (1) market approach that uses prices and other relevant information generated by market transactions involving identical or comparable assets, (2) income approach which convert future amounts, such as income and expenses that will be generated through usage of the related assets over their respective useful lives, to a single current amount using the appropriate discount rate, and (3) cost approach that provides the current cost of replacing an asset with its modern equivalent asset less deductions for all physical deterioration and all relevant forms of obsolescence. The valuation techniques used are considered Level 2 and Level 3.

The difference between the fair value and carrying amount of the assets net of tax amounted to Rp 176,507, was recorded in other comprehensive income and accumulated in other equity components "Revaluation Surplus" (Note 27).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, fixed assets of the Group were insured to PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk with total insurance coverage amounting to Rp 9,994 and Rp 41,440, respectively.

Gain on sale of fixed assets are as follows:

	2023	2022	
Biaya perolehan	1.784	3.886	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	(1.697)	(3.697)	Accumulated depreciation
Jumlah tercatat	87	189	Carring Amount
Nilai jual	454	529	Proceeds from sale
Keuntungan penjualan aset tetap	367	340	Gain on sale of fixed assets

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, there are no events or changes in circumstances that indicate that the carrying amount of fixed assets may not be fully recoverable.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

11. ASET LAIN-LAIN

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Biaya pengembangan sistem	2.772	282	<i>Cost system development</i>
Jaminan sewa	207	311	<i>Rent deposits</i>
Lain-lain	5.039	4.770	<i>Others</i>
Sub-jumlah	<u>8.018</u>	<u>5.363</u>	<i>Sub-total</i>
Pihak berelasi			<i>Related party</i>
Lain-lain	3.456	3.154	<i>Others</i>
Sub-jumlah	<u>3.456</u>	<u>3.154</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>11.474</u>	<u>8.517</u>	<i>Total</i>

11. OTHER ASSETS

12. ASET TAKBERWUJUD

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Biaya fasilitas	389.000	389.000	<i>Facilitation fees</i>
Akumulasi amortisasi	<u>(205.014)</u>	<u>(191.872)</u>	<i>Accumulated amortization</i>
Jumlah	<u>183.986</u>	<u>197.128</u>	<i>Total</i>

12. INTANGIBLE ASSETS

Aset takberwujud merupakan biaya fasilitas yang dibayarkan PT PDL, entitas anak, kepada PT Bank Pan Indonesia Tbk sehubungan dengan perjanjian eksklusif *bancassurance* sejak April 2014 (Catatan 48). Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, amortisasi masing-masing sebesar Rp 4.380 dan Rp 17.521 telah dibebankan pada "beban akuisisi" pada laba rugi (Catatan 34).

Intangible asset represents facilitation fees paid by PT PDL, a subsidiary, to PT Bank Pan Indonesia Tbk in relation to bancassurance exclusive arrangement since April 2014 (Note 48). For the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022, the amortization amounting to Rp 4,380 and Rp 17,521, respectively, has been charged to "acquisition cost" in the profit or loss (Note 34).

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset takberwujud, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset takberwujud tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Based on the review of the recoverable amount of the intangible assets, the Group's management believes that there were no events or changes in circumstances that indicate that the carrying amount of intangible assets may not be fully recoverable.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PIUTANG BELI EFEK DENGAN JANJI JUAL KEMBALI

	2023	2022
PT Bina Bangun Mandiri	115.023	115.023
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	(115.023)	(115.023)
Total	-	-

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai piutang usaha yang seluruhnya berdasarkan penilaian secara individual adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Saldo awal tahun	115.023	115.023
Penyisihan penurunan nilai tahun berjalan	-	-
Saldo Akhir Tahun	115.023	115.023

Pada tahun 2020, PT Bina Bangun Mandiri ("BBM") tidak melaksanakan kesepakatan untuk membeli kembali saham-saham tersebut di atas, sehingga pada tanggal 31 Desember 2020, Perusahaan mengakui seluruh saham-saham tersebut di atas sebagai investasi efek yang tersedia untuk dijual, yaitu sebesar Rp 156.244, sehingga sisa piutang menjadi sebesar Rp 115.023.

Grup menerapkan cadangan kerugian ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang adalah cukup untuk menutup kerugian penurunan nilai atas tidak tertagihnya piutang usaha.

14. UTANG REASURANSI

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Pihak ketiga		
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	96.380	50.643
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	41.957	26.950
Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft	706	719
PT Reasuransi Syariah Indonesia	3.985	3.320
Metlife Insurance Ltd.	340	432
Total	143.368	82.064

13. REVERSE REPO RECEIVABLES

*PT Bina Bangun Mandiri
Less allowance for impairment loss*

Total

Movements in the allowance for impairment losses on trade receivables which were wholly based on individual assessments were as follows:

Balance at beginning of year

Provisions during the year

Balance at End of Year

In 2020, PT Bina Bangun Mandiri ("BBM") has not fulfill the agreement to repurchase the shares as mentioned above, so that on December 31, 2020, the Company recognized all of the above shares as investment available for sale securities amounting to Rp 156,244, so that the remaining receivables amounting to Rp 115,023.

Group applies the lifetime expected loss provision for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Management believed that allowance for impairment loss of trade receivables was adequate to cover impairment losses on uncollectible trade receivables.

14. REINSURANCE PAYABLES

Third parties

PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)

PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk

Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft

PT Reasuransi Syariah Indonesia

Metlife Insurance Ltd.

Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. UTANG REASURANSI (lanjutan)

Utang reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023
Rupiah	142.529
Dolar Amerika Serikat	839
Jumlah	143.368

14. REINSURANCE PAYABLES (continued)

Reinsurance payable based on currency are as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	81.395	Rupiah
	669	United States Dollar
Jumlah	82.064	Total

15. UTANG KOMISI

	30 September 2023/ September 30, 2023
Pihak ketiga	44.188
Pihak berelasi	
Komisi	806
Jumlah	44.994

15. COMMISSION PAYABLES

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	51.150	Third parties
		Related parties
	1.534	Commission
Jumlah	52.684	Total

16. UTANG KLAIM

Akun ini merupakan utang kepada pemegang polis (*participants*) sehubungan dengan klaim manfaat, klaim meninggal, klaim tahapan dan klaim habis kontrak yang telah disetujui, namun masih dalam proses pembayaran, termasuk juga pembatalan polis dan penebusan nilai tunai.

This account represents liability to policyholders (*participants*) related to benefit claims, death claims, periodical claims and maturity claims which were already approved for payment, including cancellation of policy and redemption of cash surrender value.

Utang klaim, yang seluruhnya kepada pihak ketiga, menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

Claims payable, which certains entirely to third parties, by type of insurance are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Jiwa			Life
Universal life	5.156	9.533	Universal life
Unit linked	29.814	35.331	Unit linked
Dwiguna kombinasi	15.409	16.253	Combined endowment
Dwiguna	14.899	13.267	Whole life
Seumur hidup	5.028	5.752	Death
Kesehatan	380	38	Anuity
Anuitas	77	78	
Jumlah	70.763	80.252	Total

Utang klaim berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

The detail claims payables based on currencies are as follow:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Rupiah	48.548	59.817	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	22.215	20.435	United States Dollar
Jumlah	70.763	80.252	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, akun ini seluruhnya merupakan Pajak Pertambahan Nilai masing-masing sebesar Rp 1.351 dan Rp 1.061.

b. Utang Pajak

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2023/ September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 December 31, 2022</u>	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak Penghasilan			<u>Income Taxes</u>
Pasal 23	8	-	Article 23
Pasal 29	-	1.361	Article 29
Sub-jumlah	8	1.361	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Pajak Penghasilan			<u>Income Taxes</u>
Pasal 4 (2)	28	3.489	Article 4 (2)
Pasal 21	2.890	3.224	Article 21
Pasal 23	81	124	Article 23
Pasal 25	17.118	-	Article 25
Pasal 26	-	18.031	Article 26
Pasal 29	5	13.361	Article 29
Pajak Pertambahan Nilai	493	447	Value Added Tax
sub-jumlah	20.615	38.676	sub-total
Jumlah	20.623	40.037	Total

17. TAXATION

a. Prepaid Tax

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, this account entirely represents Value Added Tax amounting to Rp 1,351 and Rp 1,061, respectively.

b. Taxes Payable

This account consists of:

c. Beban Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan terdiri dari:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Beban pajak kini			<u>Current tax expenses</u>
Entitas anak	-	-	Subsidiaries
Sub-jumlah	-	-	Sub-total
Beban pajak tangguhan			<u>Deferred tax expenses</u>
Entitas anak	16.984	(281)	Subsidiaries
Sub-jumlah	16.984	(281)	Sub-total
Beban pajak penghasilan	16.984	(281)	Income tax expenses

c. Income Tax Expenses

The income tax expenses consists of:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran laba kena pajak Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Laba sebelum beban pajak penghasilan - Perusahaan	966.386	1.528.063	<i>Income before income tax expense - the Company</i>
Beda tetap			<i>Permanent differences</i>
Laba bersih perusahaan asosiasi	(1.020.514)	(936.835)	<i>Amortization of discount on bonds</i>
Jasa giro	(100)	(421)	<i>Interest on current accounts</i>
Bunga deposito	(30.771)	(31.201)	<i>Interest on time deposits</i>
Hasil reksa dana	-	(3)	<i>Income from mutual fund</i>
Bunga obligasi	(748)	(920)	<i>Interest on bonds</i>
(Laba) rugi yang belum direalisasi akibat (kenaikan) penurunan harga pasar aset keuangan	99.840	(488.948)	<i>Unrealized (gain) loss on (increase) decrease in market value of financial instrument</i>
Dividen saham publik	(17.689)	(38.041)	<i>Dividends</i>
Lain-lain	2.666	(41.718)	<i>Others</i>
Taksiran rugi pajak	(930)	(10.024)	<i>Estimated fiscal losses</i>
Beban pajak kini Perusahaan	-	-	<i>Corporate current tax expense</i>
Dikurangi pembayaran pajak penghasilan dibayar di muka Pasal 25	-	-	<i>Less prepaid tax income taxes Article 25</i>
Jumlah	-	-	<i>Total</i>
Taksiran hutang pajak badan	-	-	<i>Estimated corporate income tax payable</i>

17. TAXATION (continued)

Current Tax

Reconciliation between profit before income tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for the years ended September 30, 2023 and 2022 is as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Pajak Tangguhan

Rincian liabilitas pajak tangguhan Grup pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	30 September 2023					
	Saldo awal / Beginning Balance	Dibebankan ke Laba Rugi / Charged to Profit or Loss	Dibebankan ke Penghasilan Komprehensif Lain / Charged to the Other Comprehensive Income	Dibebankan ke dana tabarru/ Charged to tabarru fund	Saldo Akhir / Ending Balance	
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Beban akrual	11.287	-	-	-	11.287	Accrued expense
Depresiasi aset tetap	(427)	-	-	-	(427)	Fixed assets depreciation
Beban penyusutan dan beban bunga atas aset guna usaha	189	-	-	-	189	Depreciation and interest expense of right use assets
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	10.948	-	-	-	10.948	expense of right use assets long-term employee
Penyisihan klaim dalam proses	22.508	-	-	-	22.508	Provision of outstanding claims
Penyisihan IBNR	8.165	-	-	-	8.165	Provision of IBNR
Penyisihan aset reasuransi	(14.992)	-	-	-	(14.992)	
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(4.875)	-	(713)	-	(5.588)	Unrealized gain on available-for-sale financial assets at fair value through other comprehensive income
Neto	32.803	-	(713)	-	32.090	Net
	31 Desember 2022					
	Saldo awal / Beginning Balance	Dibebankan ke Laba Rugi / Charged to Profit or Loss	Dibebankan ke Penghasilan Komprehensif Lain / Charged to the Other Comprehensive Income	Dibebankan ke dana tabarru/ Charged to tabarru fund	Saldo Akhir / Ending Balance	
Aset Pajak Tangguhan						Deferred Tax Assets
Beban akrual	-	11.287	-	-	11.287	Accrued expense
Depresiasi aset tetap	-	(427)	-	-	(427)	Fixed assets depreciation
Beban penyusutan dan beban bunga atas aset guna usaha	-	189	-	-	189	Depreciation and interest expense of right use assets
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	-	4.501	6.447	-	10.948	expense of right use assets long-term employee
Penyisihan klaim dalam proses	-	22.508	-	-	22.508	Provision of outstanding claims
Penyisihan IBNR	-	8.165	-	-	8.165	Provision of IBNR
Penyisihan aset reasuransi	-	(14.992)	-	-	(14.992)	
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(9.908)	160	4.873	-	(4.875)	Unrealized gain on available-for-sale financial assets at fair value through other comprehensive income
Neto	(9.908)	31.391	11.320	-	32.803	Net

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Perubahan Peraturan Pajak

Perubahan Tarif Pajak

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No 1 Tahun 2020 ("Perpu No. 1 2020") tentang kebijakan keuangan negara dan stabilitas sistem keuangan untuk menanganipandemi *Coronavirus disease* 2019 ("Covid-19"). Melalui peraturan ini, Pemerintah memutuskan beberapa kebijakan barudan salah satunya terkait dengan penyesuaian tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebagai berikut:

- Tarif pajak penghasilan sebesar 22% yang berlakupada tahun pajak 2020 dan 2021; dan

Perubahan Tarif Pajak (lanjutan)

- Tarif pajak penghasilan sebesar 20% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan selanjutnya.

Undang-Undang Harmonisasi Perpajakan

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah Republik Indonesia memberlakukan Undang-undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("UU-HPP") yang secara garis besar memuat enam ketentuan sebagai berikut:

1. Perubahan UU Pajak Penghasilan ("PPH")
Poin-poin perubahan diantaranya adalah sebagai berikut:
 - a) Penyesuaian kebijakan penurunan tarif PPH Badan yang ditetapkan pada tarif 22% mulai tahun 2022;
 - b) Penambahan Objek PPH final Pasal 4 (2);
 - c) Penyesuaian ketentuan penyusutan dan amortisasi;
2. Perubahan UU Pajak Pertambahan Nilai ("PPN")
Poin perubahan diantaranya adalah kenaikan tarif PPN yang dilakukan secara bertahap:
 - a) 11% berlaku 1 April 2022;
 - b) 12% berlaku paling lambat 1 Januari 2025;
3. Perubahan UU Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan ("KUP")
4. Program Pengungkapan Sukarela
5. Pajak Karbon
6. Perubahan UU Cukai

Undang-undang ini mulai berlaku pada tanggal 29 Oktober 2021.

17. TAXATION (continued)

e. Changes in Tax Regulations

Changes in Tax Rate

On March 31, 2020, the Indonesian Government issued a Government Regulation in Lieu of Law No. 1 Year 2020 ("Perpu No.1 2020") related to the Government's financial policy and financial system stability to cope with the *Coronavirus disease* ("Covid-19") pandemic. Through this regulation, the Government issued some new policies which, among others, related to the change in the corporate income tax rate for domestic taxpayers and permanent establishments as follows:

- Corporate income tax rate of 22% effective for 2020 and 2021 fiscal years; and

Changes in Tax Rate (continued)

- Corporate income tax rate of 20% effective for 2022 fiscal year and onwards.

Tax Harmonization Law

On October 29, 2021, the Government of the Republic of Indonesia enacted the Law on Harmonization of Tax Regulations ("UU-HPP") which outlines the following six provisions:

1. Amendment to Income Tax Law ("PPH")
The points of change include the following:
 - a) Adjustment of the policy on reducing corporate income tax rates set at a rate of 22% starting in 2022;
 - b) Addition of Final Income Tax Objects Article 4 (2);
 - c) Adjustment of depreciation and amortization provisions;
2. Amendments to the Value Added Tax ("VAT") Law
The points of change include the gradual increase in the VAT rate:
 - a) 11% effective April 1, 2022;
 - b) 12% valid no later than January 1, 2025;
3. Amendment to the Law on General Provisions and Tax Procedures ("KUP")
4. Voluntary Disclosure Program
5. Carbon Tax
6. Amendments to the Excise Law

This law comes into force on October 29, 2021.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Perubahan Peraturan Pajak (lanjutan)

Dengan berlakunya UU ini maka Ketentuan Pasal 5 ayat (1) huruf b Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2020 mengenai penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 20% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dicabut dan dinyatakan tidak berlaku.

Penyesuaian Pengaturan Pajak Penghasilan

Pada tanggal 20 Desember 2022, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 55 Tahun 2022 ("PP No. 55 2022") tentang penyesuaian pengaturan di bidang pajak penghasilan, yang secara garis besar memuat hal-hal sebagai berikut:

1. Objek Pajak Penghasilan
 2. Pengecualian dari Objek Pajak Penghasilan
- Undang-Undang Harmonisasi Perpajakan (lanjutan)

Pada tanggal 20 Desember 2022, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 55 Tahun 2022 ("PP No. 55 2022") tentang penyesuaian pengaturan di bidang pajak penghasilan, yang secara garis besar memuat hal-hal sebagai berikut: (lanjutan)

3. Biaya yang Dapat Dikurangkan dari Penghasilan Bruto
 - a) Biaya promosi dan penjualan;
 - b) Piutang yang nyata-nyata tidak dapat ditagih;
 - c) Pembentukan atau pemupukan dana cadangan.
4. Penyusutan Harta Berwujud dan/atau Amortisasi Harta tak Berwujud
 - a) Pemberitahuan masa manfaat lebih dari 20 tahun (untuk harta yang dimiliki sebelum tahun pajak 2022);
 - b) Ketentuan lebih lanjut diatur dalam PMK.
5. Perlakuan Perpajakan atas Penggantian atau Imbalan dalam Bentuk Natura dan/atau Kenikmatan
6. Instrumen Pencegahan Penghindaran Pajak
7. Penerapan Perjanjian Internasional di Bidang Perpajakan
8. Bantuan atau Sumbangan Termasuk Zakat, Infak, Sedekah, dan Sumbangan Keagamaan yang Sifatnya Wajib yang Dikecualikan dari Objek Pajak Penghasilan

17. TAXATION (continued)

e. Changes in Tax Regulations (continued)

With the enactment of this Law, the provisions of Article 5 paragraph (1) letter b of Law Number 2 of 2020 concerning the reduction of the income tax rate for domestic corporate taxpayers and permanent establishments by 20% which come into force in the 2022 fiscal year are revoked and declared invalid.

Adjustments to Income Tax Arrangements

On December 20, 2022, the Indonesian Government issued a Government Regulation No. 55 Year 2022 ("PP No. 55 2022") related to adjustments to regulations in the field of income tax, which in outline contain the following matters:

1. Objects of Income Tax
 2. Exclusion from Income Tax Objects
- Tax Harmonization Law (continued)

On December 20, 2022, the Indonesian Government issued a Government Regulation No. 55 Year 2022 ("PP No. 55 2022") related to adjustments to regulations in the field of income tax, which in outline contain the following matters: (continued)

3. Deductible Costs from Gross Income
 - i. Promotion and sales costs;
 - ii. Real uncollectible accounts receivable;
 - iii. Formation or fertilization of a reserve fund.
4. Depreciation of Tangible Assets and/or Amortization of Intangible Assets
 - a) Notification of a useful life of more than 20 years (for assets owned before tax year 2022);
 - b) Further provisions are regulated in the PMK.
5. Tax Treatment of Reimbursement or Compensation in the Form of Natura and/or Enjoyment
6. Tax Avoidance Prevention Instruments
7. Application of International Treaties in the Field of Taxation
8. Aid or Donations Including Zakat, Infak, Alms, and Religious Donations of a Mandatory Nature that are Exempted from the Object of Income Tax

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Perubahan Peraturan Pajak (lanjutan)

9. Pajak Penghasilan atas Penghasilan dari Usaha yang Diterima atau Diperoleh Wajib Pajak yang Memiliki Peredaran Bruto Tertentu
- Tarif pajak bersifat final sebesar 0,5% dari peredaran bruto;
 - Merupakan jumlah peredaran bruto dalam 1 tahun dari tahun pajak terakhir sebelum tahun pajak bersangkutan, yang ditentukan berdasarkan keseluruhan peredaran bruto dari usaha, termasuk peredaran bruto dari cabang;
 - Jangka waktu subjek pajak badan usaha:
 - 3 tahun untuk perseroan terbatas;
 - 4 tahun untuk koperasi, persekutuan komanditer, firma, badan usaha milik desa/badan usaha milik desa bersama, atau perseroan perorangan yang didirikan 1 orang.

Undang-Undang Harmonisasi Perpajakan (lanjutan)

Pada tanggal 20 Desember 2022, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah No. 55 Tahun 2022 ("PP No. 55 2022") tentang penyesuaian pengaturan di bidang pajak penghasilan, yang secara garis besar memuat hal-hal sebagai berikut: (lanjutan)

10. Penurunan Tarif Pajak Penghasilan bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka
- Adanya fasilitas tarif Pajak Penghasilan lebih rendah sebesar 3% dari 22% atau menjadi 19% dengan syarat sebagai berikut:
- Berbentuk Perusahaan Terbuka;
 - Dengan jumlah keseluruhan saham yang disetor diperdagangkan pada Bursa Efek Indonesia (BEI) paling rendah 40%;
 - Memenuhi persyaratan tertentu.

Peraturan Pemerintah ini mulai berlaku pada tanggal 20 Desember 2022.

Insentif Pajak Penghasilan

Pada tanggal 16 Juli 2020, Pemerintah Republik Indonesia melalui Menteri Keuangan menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No.86/PMK.03/2020 tentang Insentif Pajak Bagi Wajib Pajak yang terkena dampak Covid-19. Berdasarkan peraturan tersebut, pajak yang diberikan insentif adalah PPh Pasal 21, PPh Final berdasarkan atas PP No. 23 Tahun 2018, impor PPh Pasal 22, Angsuran PPh Pasal 25 dan Pajak Pertambahan Nilai. Peraturan mengenai insentif

17. TAXATION (continued)

e. Changes in Tax Regulations (continued)

9. *Income Tax on Income from Business Received or Obtained by Taxpayers Who Have a Certain Gross Circulation*
- The tax rate is final at 0.5% of gross circulation*
 - Represents the amount of gross circulation in 1 year from the last tax year before the relevant tax year, which is determined based on the overall gross circulation of the business, including the gross circulation of the branch.*
 - Term of business entity tax subject:*
 - 3 years for a limited liability company;*
 - 4 years for cooperatives, partnerships, firms, village-owned enterprises / joint village-owned enterprises, or individual companies established by 1 person.*

Tax Harmonization Law (continued)

On December 20, 2022, the Indonesian Government issued a Government Regulation No. 55 Year 2022 ("PP No.55 2022") related to adjustments to regulations in the field of income tax, which in outline contain the following matters: (continued)

10. *Reduction of Income Tax Rate for Domestic Corporate Taxpayers in the Form of a Public Company*
- There is a facility with a lower Income rate of 3% from 22% or to 19% with the following conditions:*
- In the form of a Public Company;*
 - With the total number of paid-up shares*
 - traded on the Indonesia Stock Exchange (IDX) at least 40%;*
 - Meet certain requirements.*

This Government Regulation comes into force on December 20, 2022.

Income Tax Incentives

On July 16, 2020, the Government of the Republic of Indonesia through the Minister of Finance issued Regulation of the Minister of Finance ("PMK") No.86/PMK.03/2020 concerning Tax Incentives for Taxpayers affected by Covid-19. Based on this regulation, the tax that given incentives are Income tax Article 21, Final income tax based on PP No. 23 of 2018, Income tax Article 22, Installment Income Tax Article 25 and Value Added Tax. Regulations regarding tax

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

perpajakan bagi wajib pajak yang terkena dampak Covid-19 telah beberapa kali diubah, terakhir melalui PMK No. 9/PMK.03/2021 yang diubah dengan PMK Nomor 149/PMK.03/2021 yang berlaku efektif mulai tanggal 26 Oktober 2021 hingga 2 Februari 2022.

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, Pemerintah Republik Indonesia kembali memperpanjang jangka waktu berlakunya insentif pajak untuk wajib pajak terdampak Covid-19, kecuali untuk insentif pajak Pajak Penghasilan Pasal 21, sampai dengan tanggal 30 Juni 2022 atau untuk masa pajak Januari hingga Juni 2022. Peraturan Menteri ini mulai berlaku pada tanggal 25 Januari 2022, Peraturan Menteri ini kemudian mencabut atau membatalkan PMK No.9/PMK.03/2021 serta perubahan-perubahan selanjutnya.

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Perubahan Peraturan Pajak (lanjutan)

Insentif Pajak Penghasilan (lanjutan)

Meskipun pandemi Covid-19 terlihat sudah lebih terkendali, namun dampaknya terus menimbulkan tantangan ekonomi dan keuangan bagi para Wajib Pajak. Sebagai tanggapan terhadap hal tersebut, pada 11 Juli 2022, Kementerian Keuangan menerbitkan Peraturan No. 113/PMK.03/2022 (PMK-113) dan 114/PMK.03/2022 (PMK-114) yang diperpanjang hingga 31 Desember 2022 untuk beberapa keringanan pajak terkait Covid-19 yang telah berakhir pada 30 Juni 2022.

Peraturan Pemerintah untuk Undang-Undang Cipta Kerja

Pada tanggal 16 Februari 2021, Peraturan Pemerintah ("PP") No. 9 Tahun 2021 telah diterbitkan perlakuan perpajakan untuk mendukung kemudahan berusaha serta mendukung percepatan implementasi kebijakan strategis di bidang perpajakan sebagaimana telah diatur dalam UU Cipta Kerja. Ruang lingkup pengaturan dalam PP ini meliputi perlakuan perpajakan untuk :

- a) Perlakuan perpajakan di bidang Pajak Penghasilan antara lain pengaturan dividen atau penghasilan lain yang dikecualikan dari objek Pajak Penghasilan berlaku untuk yang diterima atau diperoleh oleh Wajib Pajak orang pribadi dan badan dalam negeri sejak diundangkannya Undang-Undang Cipta Kerja;
- b) Perlakuan perpajakan di bidang Pajak Pertambahan Nilai atau Pajak Pertambahan Nilai dan Pajak Penjualan atas Barang Mewah antara lain pengaturan kedudukan nomor induk kependudukan dipersamakan dengan Nomor Pokok Wajib Pajak dalam rangka pembuatan Faktur Pajak dan pengkreditan Pajak Masukan bagi Pengusaha Kena Pajak pembeli orang pribadi; dan

incentives for taxpayers affected by Covid-19 have been amended several times, most recently through PMK No. 9/PMK.03/2021 as amended by PMK Number 149/PMK.03/2021 which is effective from October 26, 2021 to February 2, 2022.

Based on the Regulation of the Minister of Finance ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, the Government of the Republic of Indonesia has again extended the validity period of tax incentives for taxpayers affected by Covid-19, except for tax incentives related to Income Tax Article 21, until June 30, 2022 or for the tax period from January to June 2022. This Ministerial Regulation comes into force on January 25, 2022 which then revoke or cancel PMK No.9/PMK.03/2021 and the subsequent amendments to the regulation.

17. TAXATION (continued)

e. Changes in Tax Regulations (continued)

Income Tax Incentives (continued)

Although the Covid-19 pandemic seems to be more manageable, its effects continue to present economic and financial challenges to many taxpayers. In response, on July 11, 2022, the Ministry of Finance issued Regulation No. 113/PMK.03/2022 (PMK-113) and 114/PMK.03/2022 (PMK-114) to extend until December 31, 2022 some of the tax reliefs related to Covid-19 that had expired on June 30, 2022.

Regulations for Job Creation Law

On February 16, 2021, PP No. 9 of 2021 was also issued to provide a legal basis for regulating tax treatment in supporting ease of doing business and the acceleration of the implementation of strategic policies in the taxation sector as stipulated in the Job Creation Law. The scope of the regulation in this PP includes tax treatment for:

- a) *Tax Treatment of Income Tax, among others, the arrangement of dividends or other income exempted from the Income Tax object applies to those received or obtained by individual taxpayers and domestic entities since the enactment of the Job Creation Law;*
- b) *Tax Treatment of Value Added Tax or Value Added Tax and Sales Tax on Luxury Goods, among other things, the arrangement of the domicile identification number equal to the Taxpayer Identification Number in the framework of making a Tax Invoice and crediting Input Tax for an individual buyer Taxable Entrepreneur; and*

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

- c) Perlakuan perpajakan di bidang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan antara lain perubahan sanksi administratif dalam pengungkapan ketidakbenaran pengisian Surat Pemberitahuan pada saat Pemeriksaan dari 50% (lima puluh persen) menjadi tarif bunga berdasarkan suku bunga acuan dengan jangka waktu maksimal 24 (dua puluh empat) bulan, dan pengungkapan ketidakbenaran perbuatan dari 150% (seratus lima puluh persen) menjadi 100% (seratus persen), serta permintaan penghentian Penyidikan Tindak Pidana di Bidang Perpajakan dari denda sebesar 4 (empat) kali jumlah pajak menjadi 3 (tiga) kali jumlah pajak.

Peraturan Pemerintah untuk Undang-Undang Cipta Kerja (lanjutan)

Pada tanggal 17 Februari 2021, sebagai ketentuan lebih lanjut, Pemerintah Republik Indonesia telah menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") Nomor 18/PMK.03/2021 mengenai Pelaksanaan UU No. 11 Tahun 2020 Tentang Cipta Kerja di Bidang Pajak Penghasilan, Pajak Pertambahan Nilai dan Pajak Penjualan Atas Barang Mewah, Serta Ketentuan Umum dan Tata cara Perpajakan.

f. Pemeriksaan Pajak

PT Panin Dai-ichi Life (PDL) menerima surat perintah pemeriksaan No. PRIN-118/PJ.04/RIK.SIS/2018 tertanggal 6 Agustus 2018 dari DJP untuk menguji kepatuhan pemenuhan kewajiban perpajakan untuk tahun pajak 2016.

Pada tanggal 2 Februari 2021, PDL juga menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") No. 00004/201/16/038/21, 00003/203/16/038/21, dan 00008/207/16/038/21 dari DJP yang menyatakan kekurangan pembayaran Pajak Penghasilan (PPh) 21, 23, dan PPN dengan masing-masing sebesar Rp1.866, Rp1, dan Rp1.

Pada tanggal 22 April 2022, PDL juga menerima Keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-00190/KEB/PJ/WPJ.05/2022, KEP-00191/KEB/PJ/WPJ.05/2022, dan KEP-00192/KEB/PJ/WPJ.05/2022 dari DJP yang menyatakan penolakan atas keberatan terkait kekurangan pembayaran Pajak Penghasilan (PPh) pasal 21, PPh badan, dan PPN.

PDL telah mengajukan banding kepada Pengadilan Pajak atas SKPKB diatas di tahun 2022. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, belum ada keputusan dari Pengadilan Pajak atas banding pajak PDL.

17. TAXATION (continued)

- c) *Tax Treatment of General Provisions and Tax Procedures, including changes in administrative sanctions in disclosing untruthful submission of Tax Returns during the Audit from 50% (fifty percent) to the interest rate based on the reference interest rate with a maximum period of 24 (twenty four) months, and the disclosure of the wrongdoing of the act from 150% (one hundred and fifty percent) to 100% (one hundred percent), as well as the request for termination of the Criminal Investigation in the Field of Taxation from a fine of 4 (four) times the amount of tax to 3 (three) times.*

Regulations for Job Creation Law (continued)

On February 17, 2021, as a further provision, the Government of the Republic of Indonesia has issued Minister of Finance Regulation ("PMK") Number 18/PMK.03/2021 concerning the Implementation of Law No. 11 of 2020 Regarding Job Creation in the Fields of Income Tax, Value Added Tax and Sales Tax on Luxury Goods, as well as General Provisions and Taxation Procedures.

f. Tax Assessment

PT Panin Dai-ichi Life (PDL) received the inspection notification letter No. PRIN-118/PJ.04/RIK.SIS/2018 dated August 6, 2018, from DGT to test compliance with the fulfillment of tax obligations for the 2016 tax year.

On February 2, 2021, the PDL has also received Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") No. 00004/201/16/038/21, 00003/203/16/038/21, and 00008/207/16/038/21 from DGT which stated the tax underpayment for several Income Taxes of 21, 23, and PPN amounting to Rp1,866, Rp1, and Rp1, respectively.

On April 22, 2022, PDL has also received Keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-00190/KEB/PJ/WPJ.05/2022, KEP-00191/KEB/PJ/WPJ.05/2022, and KEP-00192/KEB/PJ/WPJ.05/2022 from DJP which stated rejection of objection related to tax underpayment for several Income Taxes article 21, Corporate Income Tax, and VAT.

PDL has submitted an appeal to the Tax Court on the above SKPKB in 2022. As of completion date of this consolidated financial statements, no decision from the Tax Court on PDL's tax appeal.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG LAIN-LAIN

Pada tahun 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, akun ini merupakan utang lain-lain sebesar masing-masing Rp 76.278 dan Rp 24.184.

18. OTHER PAYABLES

In September 30, 2023 and December 31, 2022, this account represents other payables amounting to Rp 76,278 and Rp 24,184, respectively.

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI

a. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan

Premi yang belum merupakan pendapatan merupakan bagian yang belum merupakan pendapatan dari premi yang sudah dibayar atas polis asuransi kontrak jangka pendek. Perhitungannya dilakukan setiap akhir tahun atas setiap polis secara proporsional.

Premi yang belum merupakan pendapatan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022 / December 31, 2022
Perorangan Pihak ketiga		
Unit link	44.667	39.235
Kematian	60	103
Seumur hidup	2	3
Dwiguna kombinasi	1	2
Dwiguna	2	9
Kecelakaan diri	6	-
Kesehatan	12.758	4.821
Sub-jumlah	<u>57.496</u>	<u>44.173</u>
Kumpulan		
Kematian	355	879
Kesehatan	2	-
Kecelakaan diri	-	2
Sub-jumlah	<u>357</u>	<u>881</u>
Total	<u>57.853</u>	<u>45.054</u>

Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan adalah sebagai berikut:

	30 September 2023 / September 30, 2023		
	Liabilitas	Aset	Liabilitas
	Bruto / Gross Liability	Reasuransi/ Reinsurance Assets	Neto/ Net/ Liability
Saldo awal	45.054	10.561	34.493
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	382.897	186.165	196.732
Premi yang diakui tahun berjalan	(370.098)	(186.901)	(183.197)
Saldo akhir	<u>57.853</u>	<u>9.825</u>	<u>48.028</u>

Saldo awal
 Premi bruto yang diterima tahun berjalan
 Premi yang diakui tahun berjalan

Saldo akhir

31 Desember 2022 / December 31, 2022

	Liabilitas	Aset	Liabilitas
	Bruto / Gross Liability	Reasuransi / Reinsurance Assets	Neto / Net Liability
Saldo awal	36.593	10.483	26.110
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	398.917	232.315	166.602
Premi yang diakui tahun berjalan	(390.456)	(232.237)	(158.219)
Saldo akhir	<u>45.054</u>	<u>10.561</u>	<u>34.493</u>

Individual Third parties
 Unit linked
 Death
 Whole life
 Combined endowment
 Endowment
 Personal accident
 Health
 Sub-total
Group
 Death
 Health
 Personal accident
 Sub-total
Total

Unearned premiums by type of insurance are as follows:

Movement in unearned premiums are as follows:

Beginning of balance
 Gross written premium during the year
 Premium earned during the year
Ending balance

Beginning balance
 Gross written premium during the year
 Premium earned during the year

Ending balance

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

a. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan (lanjutan)

Perhitungan premi yang belum merupakan pendapatan ditetapkan berdasarkan pada perhitungan aktuaris internal PT PDL.

b. Estimasi Liabilitas Klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan liabilitas yang disisihkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang terjadi dan yang masih dalam proses penyelesaian atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*inforce policies*) pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Liabilitas ini meliputi baik klaim yang dilaporkan dan klaim yang telah terjadi namun belum dilaporkan ("IBNR").

Rincian estimasi liabilitas klaim berdasarkan jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022		
Asuransi Jiwa			Life Insurance	
Unit link	167.423	129.582	Unit linked	
Kematian	24.538	13.955	Death	
Dwiguna kombinasi	1.101	1.146	Combined endowment	
Kesehatan	1.149	511	Health	
Kecelakaan diri	35	35	Personal accident	
Jumlah	194.246	145.229	Total	
	30 September 2023 / September 30, 2023			
	Liabilitas	Aset	Liabilitas	
	Bruto /	Reasuransi/	Neto/	
	Gross	Reinsurance	Net/	
	Liability	Assets	Liability	
Saldo awal	145.229	59.911	85.318	Beginning of balance
Estimasi klaim yang terjadi tahun berjalan	263.014	99.798	163.216	Estimated claim incurred during the year
Penyelesaian klaim yang terjadi tahun berjalan	(252.655)	(105.404)	(147.251)	Settlement of estimated claim
Penyesuaian atas IBNR	38.658	28.209	10.449	Adjustment to IBNR
Saldo akhir	194.246	82.514	111.732	Ending balance
	31 Desember 2022 / December 31, 2022			
	Liabilitas	Aset	Liabilitas	
	Bruto /	Reasuransi /	Neto /	
	Gross	Reinsurance	Net	
	Liability	Assets	Liability	
Saldo awal	138.798	57.934	80.864	Beginning balance
Estimasi klaim yang terjadi tahun berjalan	332.410	160.007	172.403	Estimated claim incurred during the year
Penyelesaian klaim yang terjadi tahun berjalan	(364.279)	(185.646)	(178.633)	Settlement of estimated claim
Penyesuaian atas IBNR	38.300	27.616	10.684	Adjustment to IBNR
Saldo akhir	145.229	59.911	85.318	Ending balance

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

c. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

Liabilitas manfaat polis masa depan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Perorangan			<i>Individual</i>
Universal life	349.215	452.404	<i>Universal life</i>
Unit link	2.533.486	2.557.705	<i>Unit linked</i>
Seumur hidup	177.007	179.485	<i>Whole life</i>
Dwiguna kombinasi	144.554	103.415	<i>Combined endowment</i>
Dwiguna	132.479	119.777	<i>Endowment</i>
Kematian	6.802	2.053	<i>Death</i>
Anuitas	-	4	<i>Annuity</i>
Sub-jumlah	<u>3.343.543</u>	<u>3.414.843</u>	<i>Sub-total</i>
Kumpulan			<i>Group</i>
Kematian	135.476	123.800	<i>Death</i>
Unit link	487	473	<i>Unit linked</i>
Sub-jumlah	<u>135.963</u>	<u>124.273</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>3.479.506</u>	<u>3.539.116</u>	<i>Total</i>

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

c. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan (lanjutan)

Perubahan liabilitas manfaat polis masa depan adalah sebagai berikut:

19. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)

c. Liabilities for Future Policy Benefits (continued)

Movement in liability for future policy benefits are as follows:

	30 September 2023 / September 30, 2023			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi/ Reinsurance Assets	Liabilitas Neto/ Net/ Liability	
Saldo awal	3.539.116	901	3.538.215	<i>Beginning of balance</i>
Bisnis baru tahun berjalan	70.617	598	70.019	<i>New business during the year</i>
Pelunasan liabilitas tahun berjalan	(339.579)	(91)	(339.488)	<i>Liabilities paid during the year</i>
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	178.669	-	178.669	<i>Adjustment due to changes in unit prices</i>
Penyesuaian lainnya	30.683	(252)	30.935	<i>Other adjustment</i>
Saldo akhir	<u>3.479.506</u>	<u>1.156</u>	<u>3.478.350</u>	<i>Ending balance</i>
	31 Desember 2022/December 31, 2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net Liability	
Saldo awal	3.823.835	584	3.823.251	<i>Beginning balance</i>
Bisnis baru tahun berjalan	132.354	666	131.688	<i>New business during the year</i>
Pelunasan liabilitas tahun berjalan	(660.828)	(80)	(660.748)	<i>Liabilities paid during the year</i>
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	249.618	-	249.618	<i>Adjustments due to changes in unit prices</i>
Penyesuaian lainnya	(5.863)	(269)	(5.594)	<i>Other adjustments</i>
Saldo akhir	<u>3.539.116</u>	<u>901</u>	<u>3.538.215</u>	<i>Ending balance</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

d. Provisi yang Timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Grup melakukan tes kecukupan liabilitas dengan menggunakan tingkat suku bunga pasar masa kini sebesar 6,05% (2022: 6,33%) untuk Rupiah dan 4,43% (2022: 4,82%) untuk Dolar Amerika Serikat.

Dari hasil tes kecukupan liabilitas tersebut, liabilitas manfaat polis masa depan dari Grup kurang catat masing-masing sebesar Nihil pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Perubahan provisi yang timbul dari tes kecukupan liabilitas adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Saldo awal tahun	-	-	<i>Beginning of year</i>
Kenaikan (penurunan) provisi dari tes kecukupan liabilitas	-	-	<i>Increase (decrease) in provision arising from liability adequacy test</i>
Saldo akhir tahun	-	-	Total ending of year

Grup juga telah melakukan penilaian kecukupan liabilitas kontrak asuransi Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 dan menyimpulkan bahwa nilai tercatat liabilitas kontrak asuransi telah memadai.

e. Asumsi dan Metodologi

Tabel berikut merupakan daftar asumsi-asumsi yang digunakan untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

	2023	2022	
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2011, Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i>	CSO1980, TMI-2011, Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i>	<i>Mortality and morbidity rate</i>
Tingkat pembatalan	Bervariasi tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	Bervariasi tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	<i>Lapse and surrender rate</i>
Tingkat diskonto rata-rata (per tahun)	6,05% p.a (Rp) 4,43% p.a (USD)	5,97% p.a (Rp) 3,82% p.a (USD)	<i>Average discount rate (per year)</i>

19. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)

d. Provision Arising from Liability Adequacy Test

On September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group has conducted liability adequacy test using current interest market rate of 6.05% (2022: 6.33%) for Rupiah and 4.43% (2022: 4.82%) for United States Dollar.

As result of the liability test, the Group's liability for future policy benefit is sufficient of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively. The movement in provision arising from liability adequacy test follows:

The Group also assessed the adequacy of the Company's insurance liability as of September 30, 2023 and December 31, 2022, and concluded that the carrying amount of its insurance liability is adequate.

e. Assumptions and Methodology

The following table represent list of assumptions used to calculate insurance contract liabilities as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

e. Asumsi dan Metodologi (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, PT PDL menggunakan metode arus kas untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk-produk sebagai berikut: kematian berjangka, dwiguna, dwiguna kombinasi, seumur hidup, seumur hidup kombinasi, dan kematian.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, PT PDL menggunakan metode arus kas ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk universal life.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, PT PDL menggunakan metode UPR ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk *unit linked*.

Liabilitas manfaat polis masa depan dan premi yang belum merupakan pendapatan pada tanggal 31 Desember 2021 telah mendapat pengesahan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dalam suratnya No.S-113/NB.211/2023 tanggal 31 Januari 2023.

Sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan dan premi yang belum merupakan pendapatan pada tanggal 31 Desember 2022 masih dalam proses persetujuan oleh OJK.

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Pada tanggal 31 Desember 2022, Grup menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Peraturan Pemerintah ("PP") No. 35 tahun 2021 untuk Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 (Undang-Undang Cipta Kerja) yang diundangkan pada November 2020. Pada tanggal 31 Desember 2021, Grup menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan Indonesia No. 13/2003. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

Saldo liabilitas imbalan kerja jangka panjang yang telah dibentuk pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah masing-masing sebesar Rp 21.570 dan Rp 20.458.

19. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)

e. Assumptions and Methodology (continued)

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, PT PDL used cash flows methodology to calculate insurance contract liabilities on products as follows: term, endowment, endowment combine, whole life, whole life combined, and death.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, PT PDL use cash flows methodology plus investment value to calculate insurance contract liabilities on universal life product.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, PT PDL, a subsidiary, use UPR methodology plus investment value to calculate insurance contract liabilities on unit-linked product.

Liability for future policy benefits and unearned premium as of December 31, 2021 has been approved by Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") through its letter No.S-113/NB.211/2023 dated on January 31, 2023.

Up to the date of completion of this consolidated financial statements, the computation of liability for future policy benefits and unearned premium as of December 31, 2022 is still in process of OJK approval.

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

As of December 31, 2022, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Implementing Regulation ("PP") No. 35 of 2021 of Law No. 11 of 2020 (Job Creation Law) enacted in November 2020. As of December 31, 2021, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Indonesian Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is unfunded.

The balance of long-term employee benefits liability as of September 30, 2023 and December 31, 2022, amounted to Rp 21,570 and Rp 20,458, respectively.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang dihitung menggunakan metode "Projected Unit Credit". Perhitungan liabilitas imbalan kerja jangka panjang untuk tanggal 31 Desember 2022 dilakukan oleh aktuaris independen, KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 22073/PDL/EP/02/2023 tanggal 6 Februari 2023 dan untuk tanggal 31 Desember 2021 dilakukan oleh KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 21045/PDL/EP/01/2022 tanggal 10 Januari 2022.

Asumsi-asumsi yang digunakan oleh aktuaris adalah:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Umur pensiun normal	55 tahun/year	55 tahun/years	Normal pension age
Tingkat kematian	TMI2019	TMI 2019	Mortality rate
Tingkat bunga diskonto (per tahun)	7,4%	7,4%	Discount rate (per annum)
Kenaikan gaji (per tahun)	11,0%	11,0%	Salary increase rate (per annum)

Rincian liabilitas imbalan kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

The long-term employee benefits liability was calculated using "Projected Unit Credit" method. The calculation of long-term employee benefits liability as of December 31, 2022 is performed by an independent actuary, KAA Enny Diah Awal through its report No. 22073/PDL/EP/02/2023 dated February 6, 2023 and as of December 31, 2021 is performed by KAA Enny Diah Awal through its report No. 21045/PDL/EP/01/2022 dated January 10, 2022.

Assumptions used by the actuary are as follows:

Details of long-term employee benefits liability recognized in the consolidated statement of financial position are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	21.570	20.458	Present value defined benefit obligation
Liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian	21.570	20.458	Liabilities recognized in consolidated statement financial position

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari program imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Amount recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of the defined benefit plan are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Biaya jasa kini	1.112	6.008	Current service cost
Biaya bunga neto	-	3.072	Interest cost
Penyesuaian atas perubahan metode atribusi	-	(3.566)	Adjustment due to change in attribution method
Kurtailmen	-	(12.206)	Curtailment
Biaya jasa lalu	-	(9.697)	Past service cost
Biaya yang diakui di laba rugi konsolidasian (Catatan 35)	1.112	(16.389)	Expense recognized in consolidated profit or loss (Note 35)
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan	-	(1.703))	Remeasurement on employee benefits liability
Pengukuran kembali yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	-	(1.703)	Remeasurement recognized in other comprehensive income
Total	1.112	(18.092)	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

	2023
Saldo awal	20.458
Beban jasa kini	1.112
Biaya tahun berjalan	-
Penyesuaian atas perubahan metode atribusi	-
Kurtailmen	-
Biaya jasa lalu	-
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	-
Pembayaran imbalan kerja	-
Saldo akhir	21.570

21. KONTRAK JAMINAN KEUANGAN

Akun ini seluruhnya merupakan liabilitas kontrak jaminan keuangan terkait perjanjian penjaminan antara PT Panin Financial Tbk dengan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (Catatan 46).

Berdasarkan Laporan Realisasi Rencana Bisnis Bank (RBB) Triwulan I dan II tahun 2021 dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. S-68/PB.331/2021 kepada PT Bank Pan Indonesia Tbk pada 5 Oktober 2021, OJK telah merekomendasikan kepada PT Bank Pan Indonesia Tbk untuk menuntaskan pengalihan aset-aset yang diterima Perusahaan sebagaimana tertuang dalam Perjanjian Jaminan Atas Bancassurance Agreement.

Berdasarkan Perjanjian Pengalihan Aset No. 116 pada tanggal 23 Desember 2021 dari Notaris A Wahono P., S.H., Perusahaan dan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk sepakat mengakhiri kesepakatan penjaminan sebagaimana tertuang dalam Perjanjian Jaminan Atas Bancassurance Agreement. Dengan dilakukannya pengalihan aset, Perusahaan harus mengalihkan aset berupa obligasi dan uang tunai yang merupakan guarantee fee berdasarkan perjanjian Bancassurance Agreement. kepada PT Bank Pan Indonesia Tbk. Selisih pengalihan kontrak jaminan keuangan tersebut sebesar Rp 7.205 dicatat dalam beban usaha dan pemasaran (Catatan 35).

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

Movements in the present value of the employee benefits liability are as follows:

	2023	
	43.370	<i>Beginning balance</i>
	6.008	<i>Current service cost</i>
	3.072	<i>Interest cost</i>
	(3.566)	<i>Adjustment due to change in attribution method</i>
	(12.206)	<i>Curtailment</i>
	(9.697)	<i>Past service cost</i>
	-	<i>Remeasurement on employee benefits liability</i>
	(1.703)	<i>Contribution paid</i>
	(4.820)	
Saldo akhir	20.458	Ending balance

21. FINANCIAL GUARANTEE CONTRACT

This account entirely represents financial guarantee contract liability related to deed of guarantee agreement between PT Panin Financial Tbk with PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (Note 46).

Based on the Report on the Realization of the Bank's Business Plan (RBB) Quarter I and II in 2021 from the Financial Authority Services (OJK) No. S-68/PB.331/2021 to PT Bank Pan Indonesia Tbk on October 5, 2021, OJK has recommended to PT Bank Pan Indonesia Tbk to complete the transfer of assets received by the Company as stated in the Guarantee Agreement on the Bancassurance Agreement.

Based on the Asset Transfer Agreement No. 116 on December 23, 2021 of Notary A Wahono P., S.H., the Company and PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk agreed to terminate the guarantee agreement as stated in the Guarantee Agreement on the Bancassurance Agreement. With the transfer of assets, the Company must transfer assets in the form of bonds and cash which is a guarantee fee based on the Bancassurance Agreement to PT Bank Pan Indonesia Tbk. The difference in the transfer of the financial guarantee contract amounting to Rp 7,205 is recorded in marketing and operating expenses (Note 35).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS SEWA

Jumlah tercatat liabilitas sewa dan pergerakannya selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo pada awal tahun	9.530	14.394	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyesuaian PSK No 73 penambahan	1.823	-	<i>Additions</i>
Pertambahan bunga	607	912	<i>Accretion of interest</i>
Pembayaran	(5.394)	(5.776)	<i>payments</i>
Salo pada akhir tahun	6.566	9.530	<i>Balance at end of year</i>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-	(4.563)	<i>Less current portion</i>
Bagian jangka panjang	6.566	4.967	<i>Non-current portion</i>

22. LEASE LIABILITIES

The carrying amounts of lease liabilities and the movements during the year are as follows:

Berikut ini adalah jumlah yang diakui dalam laba rugi:

	30 September 2023	31 Desember 2022	
Beban penyusutan aset hak-guna (Catatan 10)	-	5.043	<i>Depreciation of right-of-use assets (Note 10)</i>
Pertambahan bunga	-	912	<i>Additions</i>
Jumlah total yang diakui dalam laba rugi	6.566	5.955	<i>Total amount recognized in profit or loss</i>

The following are the amounts recognized in profit or loss:

23. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Sinartama Gunita, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

23. SHARE CAPITAL

The details of the shareholders and their respective shares ownership as of September 30, 2023 and December 31, 2022 based on the report prepared by PT Sinartama Gunita, Securities Administration Bureau, are as follows:

2023				
Pemegang Saham	Total Saham (nilai penuh) / Number of Shares (Full Amount)	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal / Total Share Capital	Shareholders
PT Paninkorp	1.208.583.000	29,71%	302.145	PT Paninkorp
PT Famlee				PT Famlee
Invesco	743.490.500	18,28%	185.873	Invesco
Crystal Chain Holding Ltd	393.852.688	9,68%	98.463	Crystal Chain Holding Ltd
Dana Pensiun Karyawan				Dana Pensiun Karyawan
Panin Bank	245.077.142	6,02%	61.269	Panin Bank
Omnicourt Group Limited	249.462.970	6,13%	62.366	Omnicourt Group Limited
Masyarakat lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.227.857.620	30,18%	306.965	Public (each below 5%)
Total	4.068.323.920	100,00%	1.017.081	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM (lanjutan)

23. SHARE CAPITAL (continued)

2022

Pemegang Saham	Total Saham (nilai penuh) / Number of Shares (Full Amount)	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal / Total Share Capital	Shareholders
PT Paninkorp	1.208.583.000	29,71%	302.145	PT Paninkorp
PT Famlee				PT Famlee
Invesco	743.490.500	18,28%	185.873	Invesco
Crystal Chain Holding Ltd	393.852.688	9,68%	98.463	Crystal Chain Holding Ltd
Dana Pensiun Karyawan Panin Bank	248.178.042	6,10%	62.045	Dana Pensiun Karyawan Panin Bank
Omnicrot Group Limited	249.462.970	6,13%	62.366	Omnicrot Group Limited
Masyarakat lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.224.756.720	30,10%	306.189	Public (each below 5%)
Total	4.068.323.920	100,00%	1.017.081	Total

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR

24. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

This account consists of:

	2023	2022	
Agio Saham			Capital paid-in excess of par
Penjualan saham			Sale of shares
Tahun 1983	115	115	Year 1983
Tahun 1989	1.618	1.618	Year 1989
Dividen saham pada tahun 1990	208	208	Share dividends in 1990
Swap share pada tahun 1991	83.250	83.250	Swap shares transaction in 1991
Pembagian saham			Distribution of
Bonus pada tahun 1992	(60.072)	(60.072)	bonus shares in 1992
Saham treasuri	3.472	3.472	Treasury shares
Penjualan kembali saham treasuri	14.334	14.334	Resale of treasury shares
Sub-total	42.925	42.925	Sub-total
<u>Biaya emisi saham</u>			<u>Shares issuance costs</u>
Biaya Penawaran Umum Terbatas (PUT) Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) kepada pemegang saham	(1.500)	(1.500)	Limited Public Offering (LPO) Through Preemptive Right Issue to Shareholders
Saldo awal tahun PUTV tahun 2006	(528)	(528)	Balance at beginning of year PUTV of year 2006
Sub-total	(2.028)	(2.028)	Sub-total
Selisih nilai transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali	61.330	61.330	Difference arising from business combination transaction of entities under common control
Dampak pelepasan entitas anak	(54.559)	(54.559)	Effect from disposal of subsidiary
Total	47.668	47.668	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

Pada bulan Juni 2016, PT Panin Insurance telah bergabung ke dalam PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk. Penggabungan usaha ini merupakan kombinasi bisnis sepengendali, oleh karena itu dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Transaksi ini telah mengakibatkan perbedaan yang timbul dari kombinasi bisnis entitas sepengendali sebesar Rp 54.559. Pada tahun 2017, kepemilikan saham perusahaan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk telah dilepaskan (Catatan 1d).

Pada tahun 1997, Perusahaan melakukan tambahan pembelian saham PDL dari 29,42% menjadi 50,88% yang dimiliki oleh PT Panin Korp, PT Panin Investment Enterprises Ltd, Dana Pensiun Karyawan Panin Bank, PT Usasli dan PT Panforex (pihak berelasi) seharga Rp 36.475. Pembelian tersebut merupakan transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dan diperlakukan dengan cara yang sama dengan metode penyatuan dan kepemilikan.

25. CADANGAN UMUM

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2022, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak membagikan dividen untuk tahun keuangan 2021 dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 2.000.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 19 Juni 2023, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak membagikan dividen untuk tahun keuangan 2022 dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 2.000.

26. SELISIH TRANSAKSI DENGAN PIHAK NONPENGENDALI

Pada tahun 2022, Perusahaan, telah meningkatkan kepemilikan pada PT PF, entitas anak, dari semula 62,47% menjadi 67,86%. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan non Pengendalian Perusahaan atas PT PF dari semula 37,53% menjadi 32,14%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

Pada tahun 2018, Perusahaan, telah meningkatkan kepemilikan pada PT PF, entitas anak, dari semula 54,25% menjadi 61,00%. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan non Pengendalian Perusahaan atas PT PF dari semula 45,75% menjadi 39,00%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

24. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL(continued)

In June 2016, PT Panin Insurance has merged into the PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk. This merger is a business combination under common control, therefore accounted for using the pooling of interest method. This transaction has resulted to a difference arising from business combination under common control amount to Rp 54,559. In 2017, ownership on PT Asuransi Multi Artha Guna has been disposed (Note 1d).

In 1997, the Company increased its investment in PDL from 29.42% to 50.88% which was owned by PT Panin Korp, PT Panin Investment Enterprises Ltd, Dana Pensiun Karyawan Panin Bank, PT Usasli and PT Panforex (related parties) at a total purchase price of Rp 36,475. This transaction represents restructuring transaction among entities under common control and was accounted using pooling of interests method.

25. GENERAL RESERVES

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 30, 2022, the Company's shareholders decided not to distribute dividends for the financial year 2021 and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 2,000.

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 19, 2023, the Company's shareholders decided not to distribute dividends for the financial year 2022 and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 2,000.

26. DIFFERENCE TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST

In 2022, The Company has increase its ownership in PT PF, the subsidiary, from 62.47% to 67.86%. This resulted with dilution in the non-controlling interest Company's ownership of PT PF from 37.53% to become 32.14%, without loss controlling. All effect from this dilution presented as "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

In 2018, The Company has increase its ownership in PT PF, the subsidiary, from 54.25% to 61.00%. This resulted with dilution in the non-controlling interest Company's ownership of PT PF from 45.75% to become 39.00%, without loss controlling. All effect from this dilution presented as "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**26. SELISIH TRANSAKSI DENGAN PIHAK
NONPENGENDALI (lanjutan)**

Pada tahun 2014, PT PF, entitas anak, telah mengkonversi sejumlah waran menjadi modal saham. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT PF dari semula 56,74% menjadi 54,80%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

Pada tahun 2013, PT PI, entitas anak, telah beberapa kali meningkatkan modal dasar serta modal ditempatkan yang diambil bagian dan disetor penuh oleh Perusahaan dan Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd., dalam proporsi yang berbeda. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT PI dari semula 99,99% menjadi 63,16%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Surplus revaluasi aset tetap-neto	172.031	172.031
Bagian penghasilan komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	2.084.939	1.869.062
Keuntungan yang belum direalisasi dari kenaikan (penurunan) nilai wajar melalui OCI	(32.102)	215.876
Jumlah	2.224.868	2.256.969

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022
Masyarakat	9.640.243	9.165.550
The Dai-ichi Life Insurance Company Lt	1.893.255	1.869.646
Jumlah	11.533.498	11.035.196

29. PENDAPATAN PREMI

Pendapatan premi merupakan premi yang diperoleh dari tertanggung atau pemegang polis baik untuk kontrak jangka pendek maupun kontrak jangka panjang.

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022
Premi tunggal	228.749	481.357
Premi berkala		
Premi tahun pertama	350.085	272.042
Premi tahun berjalan	1.005.139	890.055
Total	1.583.973	1.643.454

**26. DIFFERENCE TRANSACTION WITH NON-
CONTROLLING INTEREST (continued)**

In 2014, PT PF, a subsidiary, has increase its authorized and issued share capital from conversion of warrants. This resulted with dilution in the Company's ownership of PT PF from 56.74% to become 54.80%, without loss controlling. All effect from this dilution presented as "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

In 2013, PT PI, subsidiary, has increase its authorized and issued share capital several times which subscribed and fully paid by the Company and Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd., in different proportion. This resulted in the dilution of the Company's ownership of PT PI from 99.99% to become 63.16%, without lossing control. All impact resulted from this dilution are presented in "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

27. OTHER EQUITY COMPONENTS OF EQUITY

Revaluation surplus of fixed assets-net
Portion of other comprehensive
income of an associate
Unrealized gain from
increase (decrease) in fair value
through OCI

Total

28. NON-CONTROLLING INTERESTS

Public
The Dai-ichi Life Insurance Company Ltd.
Liability Adequacy Test
Total

29. PREMIUMS REVENUES

Premium income represents premium received from insured or policyholders either on short-term or long-term contracts.

Single premium
Reguler premium
First year premium
Renewal premium

Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PENDAPATAN PREMI (lanjutan)

Pendapatan premi berdasarkan jenis asuransi adalah:

29. PREMIUMS REVENUES (continued)

Premium revenues by type of insurance are as follows:

30 September 2023						
	Premi Bruto/ Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan / Increase in unearned premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur/ Increase in unpremium Income ceded to reinsurers	Pendapatan Premi, Neto/ Net Premiums Income	
Asuransi Jiwa						Life Insurance
Universal life	-	(3.594)	-	(800)	(4.394)	Universal life
Unit linked	1.221.553	(124.068)	(5.157)	(12)	1.092.316	Unit linked
Dwiguna	17.148	(1.086)	(7)	-	16.055	Combined
Kematian	74.862	(8.679)	310	34	66.527	Death
Dwiguna						Endowment
kombinasi	220.955	(58)	(1)	-	220.896	Endowment
Seumur hidup	17.473	(3.797)	2	-	13.678	Whole life
Kesehatan	31.971	(326)	(7.934)	-	23.711	Health
Kecelakaan diri	11	-	6	-	17	Personal Accident
Jumlah	1.583.973	(141.608)	(12.781)	(778)	1.428.806	Total

30 September 2022						
	Premi Bruto/ Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan / Increase in unearned premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur/ Increase in unpremium Income ceded to reinsurers	Pendapatan Premi, Neto/ Net Premiums Income	
Asuransi Jiwa						Life Insurance
Universal life	238.731	(1.599)	-	2.706	239.838	Universal life
Unit linked	1.238.351	(130.019)	(2.082)	43	1.106.293	Unit linked
Dwiguna	18.738	(1.180)	6	-	17.564	Combined
Kematian	80.928	(7.707)	(556)	(38)	72.627	Death
Dwiguna						Endowment
kombinasi	49.051	(78)	2	-	48.975	Endowment
Seumur hidup	8.874	(1.448)	11	-	7.437	Whole life
Kesehatan	8.780	(45)	(3.780)	-	4.955	Health
Kecelakaan diri	1	-	(35)	-	(34)	Personal Accident
Jumlah	1.643.454	(142.076)	(6.434)	2.711	1.497.655	Total

30. HASIL INVESTASI

	30 September 2023 / September 30, 2023
Pendapatan bunga	
Deposito berjangka dan kas dan setara kas	264.482
Obligasi dan efek ekuitas lainnya	191.948
Pendapatan dividen	726
(Rugi) laba selisih kurs	
Investasi, neto	(5.374)
Lain-lain, neto	(4.675)
Jumlah	447.107

30. INVESTMENT INCOME

	30 September 2023 / September 30, 2023	
Pendapatan bunga		Interest income
Deposito berjangka dan kas dan setara kas	230.034	Time deposits and cash and cash equivalents
Obligasi dan efek ekuitas lainnya	154.387	Bonds and other debt securities
Pendapatan dividen	38.458	Dividend income
(Rugi) laba selisih kurs		Loss (gain) on foreign exchange
Investasi, neto	23.285	from investments, net
Lain-lain, neto	(4.830)	Others, net
Jumlah	441.334	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

31. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) PENJUALAN EFEK

	<u>30 September 2023</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>30 September 2022</u> <u>September 30, 2022</u>
Reksadana	95.876	70.733
Obligasi	(2.224)	(14.827)
Efek ekuitas	3.433	846
Jumlah	<u>97.085</u>	<u>56.752</u>

31. GAIN (LOSS) ON SALE OF MARKETABLE SECURITIES

Mutual fund
Bonds
Equity securities
Total

32. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) YANG BELUM DIREALISASI DARI EFEK DAN REKSA DANA PADA NILAI WAJAR MELALUI LABA RUGI

	<u>30 September 2023 /</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>30 September 2022 /</u> <u>September 30, 2022</u>
Reksadana	48.482	190.049
Obligasi	7.474	(20.217)
Efek ekuitas	(102.525)	503.705
Jumlah	<u>(46.569)</u>	<u>673.537</u>

32. UNREALIZED GAIN (LOSS) ON SECURITIES AND MUTUAL FUND AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Mutual fund
Bonds
Equity securities
Total

33. KLAIM DAN MANFAAT

	<u>30 September 2023 /</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>30 September 2022 /</u> <u>September 30, 2022</u>
Klaim nilai tunai	463.560	751.228
Klaim rawat inap	509.162	362.029
Klaim kematian	123.142	167.374
Klaim tahapan	8.772	17.887
Klaim jatuh tempo	3.969	24.974
Klaim kecelakaan	100	282
Lain-lain	27.515	20.182
Total	<u>1.136.220</u>	<u>1.343.956</u>

33. CLAIMS AND BENEFITS

Surrender claims
Hospital claims
Death claims
Periodical claims
Maturity claims
Accident claims
Others
Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

33. KLAIM DAN MANFAAT (lanjutan)

Klaim dan manfaat berdasarkan produk asuransi:

33. CLAIMS AND BENEFITS (continued)

Net claims and benefits based on type of insurance product consist of:

		30 September 2023/September 30, 2023						
		Kenaikan (Penurunan)	Kenaikan (Penurunan)	Penurunan (kenaikan)				
		Liabilitas Manfaat Polis	Provisi Yang Timbul	Liabilitas Asuransi	Jumlah			
		Masa Depan dan	Dari Tes kecukupan	Yang disesikan kepada	Klaim dan			
Bruto /	Klaim	Estimasi Liabilitas Klaim/	Liabilitas /	Reasuradur /	Manfaat-Neto			
Gross	Reinsurance	Increase (decrease) in	Increase (Decrease)	Decrease (increase)	Total			
Claims	Claims	Liability for Future Policy	in Provision Arising	in Insurance	Claims and			
		Benefits and Estimated	Form Liability Adequacy	Liabilities	Benefits-			
		Claims Liability	Test	ceded to reinsurers	Net			
Asuransi jiwa							Life Insurance	
Universal life	106.801	(2.737)	-	-	-	104.064	Universal life	
Unit link	987.226	(155.023)	(100.408)	-	1	731.796	Unit linked	
Kematian	14.409	(22.189)	3.801	-	(18.717)	(22.696)	Death	
Dwiguna	7.310	(7.262)	51.842	-	-	51.890	Endowment	
Dwiguna kombinasi	8.542	(106)	(24.204)	-	-	(15.768)	Combined Endowment	
Seumur hidup	6.496	(244)	47.638	-	-	53.890	Whole life	
Kecelakaan diri	-	-	12.669	-	12	12.681	Personal accident	
Anuitas	-	-	(40)	-	-	(40)		
Kesehatan	5.436	(709)	(4.382)	-	(2.249)	(1.904)	Health	
Jumlah	1.136.220	(188.270)	(13.084)	-	(20.953)	913.913	Total	

		30 September 2022/September 30, 2022						
		Kenaikan (Penurunan)	Kenaikan (Penurunan)	Penurunan (kenaikan)				
		Liabilitas Manfaat Polis	Provisi Yang Timbul	Liabilitas Asuransi	Jumlah			
		Masa Depan dan	Dari Tes kecukupan	Yang disesikan kepada	Klaim dan			
Bruto /	Klaim	Estimasi Liabilitas Klaim/	Liabilitas /	Reasuradur /	Manfaat-Neto			
Gross	Reinsurance	Increase (decrease) in	Increase (Decrease)	Decrease (increase)	Total			
Claims	Claims	Liability for Future Policy	in Provision Arising	in Insurance	Claims and			
		Benefits and Estimated	Form Liability Adequacy	Liabilities	Benefits-			
		Claims Liability	Test	ceded to reinsurers	Net			
Asuransi jiwa							Life Insurance	
Universal life	434.689	(5.146)	(193.306)	-	-	236.237	Universal life	
Unit link	838.229	(156.123)	122.213	-	(2)	804.317	Unit linked	
Kematian	24.534	(11.653)	13.797	-	(1.430)	25.248	Death	
Dwiguna	8.809	(679)	3.748	-	-	11.878	Endowment	
Dwiguna kombinasi	27.401	(270)	(6.671)	-	-	20.460	Combined Endowment	
Seumur hidup	9.679	(750)	(20.602)	-	-	(11.673)	Whole life	
Kecelakaan diri	-	-	98	-	(40)	58	Personal accident	
Anuitas	-	-	-	-	-	-		
Kesehatan	615	(46)	(2.950)	-	2.077	(304)	Health	
Jumlah	1.343.956	(174.667)	(83.673)	-	605	1.086.221	Total	

34. BIAYA AKUISISI

Komisi
 Biaya fasilitas
 Insentif
 Jumlah

	30 September 2023 / September 30, 2023	30 September 2022 / September 30, 2022
	264.663	264.575
	13.142	13.140
	38.840	40.613
Jumlah	316.645	318.328

Commission
 Facilities
 Incentives
 Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. BEBAN USAHA DAN PEMASARAN

	30 September 2023 / September 30, 2023
Pegawai	122.050
Pemasaran	72.044
Jamuan dan representasi	5.012
Honorarium tenaga ahli	25.124
Penyusutan aset tetap dan amortisasi	8.884
Sewa	7.268
Telekomunikasi, listrik, gas, air	5.932
Pendidikan dan latihan	2.457
Pemeliharaan dan perbaikan	3.514
Perjalanan dinas dan transportasi	1.799
Lain-lain	70.700
Jumlah	324.784

35. MARKETING AND OPERATING EXPENSES

	30 September 2022 / September 30, 2022
	107.513
	68.591
	4.751
	21.455
	7.733
	12.936
	5.849
	1.218
	4.576
	855
	61.365
Jumlah	296.842

Per
 Mark
 Entertain and represen
 Professiona
 Depreciation of fixed asse
 amortia
 Rent exp
 Telecommunication, electricity and
 Education and tra
 Repairs and mainte
 Transportation and trav

36. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar / dilusian adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Laba neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	966.386	1.528.063
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama tahun berjalan	4.068.323.920	4.068.323.920
Laba per saham:		
Dari operasi yang dilanjutkan	237,54	375,60
Dari operasi yang dihentikan	-	-
Laba per saham dasar dan dilusian (angka penuh)	237,54	375,60

36. EARNINGS PER SHARE

Calculation of basic / diluted earnings per share are as follow:

Net profit for the year operations attributable to owners of the parent

Weighted average number of shares

Earnings per share From continuing operations From discounted operations

Basic and diluted earnings per share (full amount)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

37. PENGELOLAAN MODAL

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah menjamin kemampuan kelangsungan usaha Perusahaan serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah menjamin kemampuan kelangsungan usaha Perusahaan serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Perusahaan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, imbalan modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru.

Perusahaan mengelola permodalan dengan menggunakan rasio pengungkit, yang dihitung melalui pembagian antara utang neto dengan jumlah modal. Kebijakan Perusahaan adalah menjaga rasio pengungkit dalam kisaran yang umum dalam industri sejenis dengan tujuan untuk mengamankan pendanaan terhadap biaya yang rasional.

Utang neto meliputi seluruh utang asuransi, utang usaha dan lain-lain ditambah dengan liabilitas asuransi dikurangi kas dan setara kas. Jumlah modal mencakup seluruh ekuitas sebagaimana yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Perhitungan rasio pengungkit adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Utang asuransi	259.125	215.000	<i>Insurance payables</i>
Liabilitas kontrak asuransi	3.731.605	3.729.399	<i>Insurance payables</i>
Utang lain-lain	76.278	24.184	<i>Other payable</i>
Beban akrual	83.808	78.968	<i>Accrued expenses</i>
Titipan premi	27.074	21.218	<i>Policyholders' deposits</i>
Total	4.177.890	4.068.769	<i>Total</i>
Dikurangi kas dan setara kas	4.526.005	4.366.124	<i>Less cash and cash equivalents</i>
Utang neto	(348.115)	(297.355)	<i>Debt Net</i>
Total ekuitas	32.936.413	31.503.826	<i>Total equity</i>
Rasio pengungkit	(0,01)	(0,01)	<i>Gearing ratio</i>

37. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company capital management is to ensure the Company's ability to continue as a going concern and to maximize benefits to shareholders and other stakeholders.

The primary objective of the Company capital management is to ensure the Company's ability to continue as a going concern and to maximize benefits to shareholders and other stakeholders.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, based on changes in economic conditions. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

The Company monitors its capital using gearing ratio, by dividing net debt with the total capital. The Company's policy is to maintain a gearing ratio within the range of gearing ratios of the leading companies in the industry in order to secure funds at a reasonable cost.

Net debt is calculated as all insurance payables, trade and other payable and insurance liabilities less cash and cash equivalents. The total capital is calculated as equity as shown in the consolidated statements of financial position.

The computation of gearing ratio is as follows:

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**38. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN
PIHAK-PIHAK BERELASI**

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan pada kondisi dan persyaratan yang disepakati oleh para pihak, yang meliputi antara lain:

**38. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES**

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties. Related party transactions are made based on term and condition agreed by the parties, these transactions include:

Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Sifat Hubungan / Nature of Relationships	Sifat Transaksi / Nature of Transactions
PT Bank Pan Indonesia Tbk.	Entitas tidak langsung/ <i>Undercommon entity</i>	Penempatan kas, deposito berjangka, investasi yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, dan menerima premi asuransi jiwa atas karyawan PT Bank Pan Indonesia Tbk./ <i>Placement of cash, time deposits, securities at fair value through other comprehensive income and premium receipt on life insurance for employees of PT Bank Pan Indonesia Tbk.</i>
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.	Entitas induk tidak langsung yang sama (Pan Indonesia Grup)/ <i>Under the same indirect parent entity (Pan Indonesia Group)</i>	Penempatan kas dan deposito berjangka, kerjasama pemasaran produk Bancassurance/ <i>Placement of cash deposits and time deposits, Bancassurance product marketing cooperation.</i>
PT Panin Asset Management	Entitas induk tidak langsung yang sama (Pan Indonesia Grup)/ <i>Under the same indirect parent entity (Pan Indonesia Group)</i>	Penempatan investasi efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, kerjasama pemasaran produk Bancassurance/ <i>Placement of investment in securities and mutual fund at fair value through profit or loss, Bancassurance product marketing cooperation.</i>
PT Famlee Invesco	Entitas Sepengendali/ <i>Undercommon control entity</i>	Sewa Gedung yang dimiliki oleh PT Famlee Invesco / <i>Building rental owned by PT Famlee Invesco.</i>
Komisaris dan direksi/ <i>Commissioners and directors</i>	Personil manajemen kunci/ <i>Key management personnel</i>	Beban gaji dan kesejahteraan karyawan/ <i>Salaries and employees benefits.</i>

Saldo yang timbul dari transaksi-transaksi di atas adalah sebagai berikut:

Balances arise from those transactions are as follow:

	2023	2022	
Aset			Assets
Kas dan setara kas	73.047	105.569	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang hasil investasi	3	367	<i>Investment income receivables</i>
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	927.734	703.104	<i>Securities and mutual fund at fair value through profit or loss</i>
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	24.901	50.145	<i>Securities at fair value through other comprehensive income</i>
Aset lain-lain	3.456	3.154	<i>Other assets</i>
Total	1.029.141	862.339	Total
Persentase terhadap total aset	2,76%	2,42%	Percentage to total assets

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

38. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Liabilitas			Liabilities
Utang komisi	806	1.534	Commission payable
Persentase terhadap total liabilitas	0,01%	0,04%	Percentage to total liabilities
Premi bruto	51.389	18.468	Gross premiums
Persentase terhadap total premi bruto	3,24%	1,73%	Percentage to total gross premiums
Beban akuisisi	51.797	16.109	Acquisition cost
Persentase terhadap total beban akuisisi	16,36%	7,64%	Percentage to total acquisition cost

Imbalan Kerja Manajemen Kunci

Key Management Personnel

Kompensasi untuk manajemen kunci yang seluruhnya meliputi anggota Dewan Komisaris dan Direksi (namun tidak termasuk Komisaris Independen) adalah sebagai berikut:

Compensation for key management that entirely covers the members of the Board of Commissioners and Directors (but excluding the Independent Commissioner) are as follows:

	2023	2022	
Imbalan kerja jangka pendek	11.666	15.487	Short-term employee benefits
Imbalan kerja jangka panjang entitas	-	358	Long-term employee benefits
Total	11.666	15.845	Total
Persentase terhadap total beban usaha dan pemasaran	3,59%	4,37%	Percentage to operating and marketing expenses

39. KONTRAK REASURANSI

39. REINSURANCE CONTRACTS

Dalam rangka manajemen risiko atas pertanggungjawaban asuransi yang bernilai besar dan mempunyai risiko khusus dalam kelebihan risiko milik sendiri, Grup mengadakan kontrak reasuransi baik yang bersifat proporsional maupun non-proporsional dengan beberapa perusahaan asuransi dan reasuransi dalam dan luar negeri.

In relation to risk management of large amount of insurance coverage and special risk in excess of own retention risk, the Group entered into proportional and nonproportional reinsurance contracts with local and international insurance and reinsurance companies.

Sehubungan dengan manajemen risiko atas polis-polis asuransi yang jumlah pertanggungjawabannya melebihi retensi sendiri (*own retention*), Grup mengadakan kontrak reasuransi jiwa dengan perusahaan reasuransi lokal maupun Internasional. Untuk perusahaan reasuransi lokal yaitu PT Reasuransi Internasional Indonesia, PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk dan PT Tugu Reasuransi Indonesia dan dengan perusahaan reasuransi internasional yaitu Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company dan Metlife Life Insurance Ltd.

For the purpose of managing risk exposure on insurance policies in excess of own retention risk, the Group has entered into life reinsurance contracts with local reinsurance companies, namely PT Reasuransi Internasional Indonesia, PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk and PT Tugu Reasuransi Indonesia, and with international reinsurance companies, namely Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company and Metlife Life Insurance Ltd.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT

Informasi segmen adalah sebagai berikut:

40. SEGMENT INFORMATION

The segment information is as follows:

Aset Segmen	30 September 2023 / September 30,2023					Segment Assets
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / <i>Trading and Service</i>	Pariwisata / <i>Tourism</i>	Penyesuaian dan Eliminasi / <i>Elimination and Adjustment</i>	Total / <i>Total /</i>	
Kas dan setara kas	3.708.363	60.708	756.934		4.526.005	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	49.615	190	2.986		52.791	Investment income
Piutang asuransi						Receivable insurance
Piutang premi	120.112	-	-		120.112	Receivable premium
Piutang reasuransi	232.783	-	-		232.783	Reinsurance receivable
Total piutang asuransi	352.895	-	-	-	352.895	Total insurance receivables
Aset reasuransi	93.495	-	-		93.495	Reinsurance assets
Investasi						Investment
Deposito berjangka	1.359.345	-	17.000		1.376.345	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.757.523	-	585.084		4.342.607	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang diukur pada nilai melalui pendapatan komprehensif lainnya	2.810.694	316	161.766		2.972.776	Securities at fair value through other comprehensive income
Total Investasi	7.927.562	316	763.850	-	8.691.728	Total Investments

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 September 2023 / September 30, 2023					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total /	
Aset Segmen (lanjutan)						Segment Assets (continued)
Pinjaman polis	1.577	-	-	-	1.577	Policy loans
Piutang lain-lain	129.820	-	15.260	-	145.080	Other receivables
Beban dibayar di muka	37.955	-	-	-	37.955	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	1.294	-	57	-	1.351	Prepaid taxes
Investasi pada entitas asosiasi	22.739.867	-	20.478.911	20.411.493	22.807.285	Investment in associates
Aset tetap-neto	197.028	-	84.588	-	281.616	Fixed assets-net
Aset pajak tangguhan	32.090	-	-	-	32.090	Deferred tax asset
Aset takberwujud-neto	183.986	-	-	-	183.986	Intangible assets-net
Aset lain-lain	6.974	-	4.500	-	11.474	Other assets
Total Aset Segmen	35.462.521	61.214	22.107.086	20.411.493	37.219.328	Total Segment Assets
Liabilitas Segmen						Segment Liabilities
Utang asuransi						Insurance payables
Utang reasuransi	143.368	-	-	-	143.368	Reinsurance payables
Utang komisi	44.994	-	-	-	44.994	Commission payables
Utang klaim	70.763	-	-	-	70.763	Claims payables
Total utang asuransi	259.125	-	-	-	259.125	Total insurance payables
Utang usaha dan lain-lain						Trade and other payables
Uang muka penjualan saham	-	-	-	-	-	Stock sales advance
Utang pajak	20.615	-	8	-	20.623	Taxes payables
Beban yang masih harus dibayar	83.520	-	288	-	83.808	Accrued expenses
Liabilitas sewa	6.566	-	-	-	6.566	Lease liabilities
Utang lain-lain	75.856	-	422	-	76.278	Other payables
Total utang usaha dan lain-lain	186.557	-	718	-	187.275	Total trade and other payables
Liabilitas kontrak asuransi						Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	57.853	-	-	-	57.853	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	194.246	-	-	-	194.246	Estimated claim liabilities
Tes kecukupan liabilitas	-	-	-	-	-	Liability Adequacy test
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.479.506	-	-	-	3.479.506	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.731.605	-	-	-	3.731.605	Total insurance contract liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	-	-	-	-	-	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan paska kerja	21.570	-	-	-	21.570	Post-employment benefits
Pendapatan premi ditangguhkan	27.074	-	-	-	27.074	Premiums deferred revenues
Kontrak jaminan keuangan	-	-	-	-	-	Financial guarantee contract
Total Liabilitas segmen	4.225.931	-	718	-	4.226.649	Total Segment Liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 September 2023 / September 30,2023					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Adjustment	Total / Total /	
Pendapatan Neto						Net revenues
Pendapatan premi						Premiums revenue
Premi bruto	1.583.973	-	-	-	1.583.973	Gross premiums
Premi reasuransi	(141.608)	-	-	-	(141.608)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(12.781)	-	-	-	(12.781)	Increase in unearned premium
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	(778)	-	-	-	(778)	Increase in unearned premium ceded reinsurers
Pendapatan premi-neto	1.428.806	-	-	-	1.428.806	Premiums income-net
Hasil investasi-neto	413.156	2.432	31.519	-	447.107	Investment income-net
Keuntungan penjualan efek, neto	97.085	-	-	-	97.085	Gain on sale of marketable securities, net
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksadana pada nilai wajar melalui laba rugi	53.271	-	(99.840)	-	(46.569)	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Penghasilan lain-lain-neto	2.310	19	17.010	-	19.339	Other incomes-net
Total Pendapatan	1.994.628	2.451	(51.311)	-	1.945.768	Total revenues
Klaim dan manfaat dan beban lain-lain						Claims and benefits and other expenses
Klaim bruto	1.136.220	-	-	-	1.136.220	Gross claims
Klaim reasuransi	(188.270)	-	-	-	(188.270)	Reinsurance claims
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(13.084)	-	-	-	(13.084)	Decrease in liabilities for future policy benefit and estimated claim liabilities
Kenaikan provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	-	-	-	Increase provision from liability adequacy test
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(20.953)	-	-	-	(20.953)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Beban lain-lain						Other expenses
Beban akuisisi	316.645	-	-	-	316.645	Acquisition cost
Beban usaha dan pemasaran	321.943	24	2.817	-	324.784	Marketing and operating expenses
Total beban lain-lain	638.588	24	2.817	-	641.429	Total other expenses
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	1.552.501	24	2.817	-	1.555.342	Total claims and benefits and other expenses

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 September 2023 / September 30, 2023					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / <i>Trading and Service</i>	Pariwisata / <i>Tourism</i>	Penyesuaian dan Eliminasi / <i>Elimination and Adjustment</i>	Total / <i>Total /</i>	
Laba sebelum bagian atas laba entitas asosiasi	442.127	2.427	(54.128)	-	390.426	<i>Profit before equity portion in net income of associates</i>
Bagian atas laba entitas asosiasi	1.111.266	-	1.020.514	(1.020.514)	1.111.266	<i>Share in net income of associates</i>
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	1.553.393	2.427	966.386	(1.020.514)	1.501.692	<i>Profit before income tax from continuing operations</i>
Beban pajak penghasilan-neto	(16.984)	-	-	-	(16.984)	<i>Income tax expenses-net</i>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	1.536.409	2.427	966.386	(1.020.514)	1.484.708	<i>Profit for the year from continuing operations</i>
Laba neto tahun berjalan	1.536.409	2.427	966.386	(1.020.514)	1.484.708	<i>Net profit from the year</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2022					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / <i>Trading and Service</i>	Pariwisata / <i>Tourism</i>	Penyesuaian dan Eliminasi / <i>Elimination and Adjustment</i>	Total / <i>Total</i>	
Aset Segmen						Segment Assets
Kas dan setara kas	3.584.290	723.508	58.326	-	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.937	1.610	145	-	54.692	Investment income receivables
Piutang Asuransi						Insurance Receivables
Piutang premi	118.669	-	-	-	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	176.299	-	-	-	176.299	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	294.968	-	-	-	294.968	Total insurance receivables
Aset reasuransi	71.373	-	-	-	71.373	Reinsurance assets
Investasi						Investment
Deposito berjangka	2.050.787	7.000	-	-	2.057.787	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.252.666	685.182	-	-	3.937.848	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.480.389	178.032	299	-	2.658.720	Securities at fair value through other comprehensive income
Total Investasi	7.783.842	870.214	299	-	8.654.355	Total Investments
Pinjaman polis	1.423	-	-	-	1.423	Policy Loans
Piutang lain - lain	20.120	15.260	-	-	35.380	Other receivables
Beban dibayar di muka	20.455	-	-	-	20.455	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	1.061	-	-	-	1.061	prepaid taxes
Investasi pada entitas asosiasi	21.602.103	19.474.400	-	(19.406.982)	21.669.521	Investment in associates
Aset tetap - neto	202.088	84.959	-	-	287.047	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	197.128	-	-	-	197.128	Intangible assets - net
Aset pajak tagguhan	32.803	-	-	-	32.803	Deferred tax asset
Aset lain-lain	4.017	4.500	-	-	8.517	Other assets
Total Aset Segmen	33.868.608	21.174.451	58.770	(19.406.982)	35.694.847	Total Segment Assets

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2022 (lanjutan/continued)				Total / Total	Segment Liabilities
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment		
Liabilitas Segmen						
Utang						Insurance payables
Asuransi						Reinsurance payables
Utang reasuransi	82.064	-	-	-	82.064	Commission payables
Utang Komisi	52.684	-	-	-	52.684	Claims payables
Utang Klaim	80.252	-	-	-	80.252	Total insurance payables
Total utang asuransi	215.000	-	-	-	215.000	Stock sales advance
Uang muka penjualan saham						Policyholders' deposits
Titipan premi	21.218	-	-	-	21.218	Trade and other payables
Utang usaha dan lain-lain						Taxes payables
Utang pajak	38.676	1.361	-	-	40.037	Lease liabilities
Liabilitas sewa	9.530	-	-	-	9.530	Accrued expenses
Beban akrual	78.549	419	-	-	78.968	Other payables
Utang lain-lain	23.762	422	-	-	24.184	Total trade and other payables
Total utang usaha dan lain-lain	150.517	2.202	-	-	152.719	Insurance contract liabilities
Liabilitas kontrak asuransi						Unearned premiums
Premi yang belum merupakan pendapatan	45.054	-	-	-	45.054	Estimated claim liabilities
Estimasi liabilitas klaim	145.229	-	-	-	145.229	Liabilities for future policy benefits
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.539.116	-	-	-	3.539.116	Total insurance contract liabilities
Total liabilitas kontrak asuransi	3.729.399	-	-	-	3.729.399	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2022 (lanjutan/continued)					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
Liabilitas imbalan kerja	20.458	-	-	-	20.458	Employee benefits liability
Total Liabilitas Segmen	4.136.592	2.202	-	-	4.138.794	Total Segment Liabilities
Pendapatan Neto						Net revenues
Pendapatan Premi						Premiums revenue
Premi bruto	2.246.217	-	-	-	2.246.217	Gross premiums
Premi reasuransi	(176.014)	-	-	-	(176.014)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(8.282)	-	-	-	(8.282)	Increase in unearned premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	(15)	-	-	-	(15)	Increase in unearned premium ceded reinsurers
Pendapatan premi - neto	2.061.906	-	-	-	2.061.906	Premiums income - net
Hasil investasi - neto	511.366	132.155	2.432	-	645.953	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek - neto	63.939	1.209	-	-	65.148	Gain on sale of marketable securities - net
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana pada nilai wajar melalui laba rugi	68.284	279.645	-	-	347.929	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Penghasilan lain-lain - neto	9.563	7.843	34	-	17.441	Other income - Net
Total pendapatan	2.715.058	420.852	2.466	-	3.138.377	Total Revenues

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2022 (lanjutan/continued)					Total / Total	
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total		
Klaim dan manfaat dan beban lain-lain							Total claims and benefits and other expenses
Klaim bruto	1.863.122	-	-	-	1.863.122		Gross claims
Klaim reasuransi	(224.037)	-	-	-	(224.037)		Reinsurance claims
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(274.728)	-	-	-	(274.728)		Decrease in liabilities for future policy benefit and estimated claim liabilities
Kenaikan provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas							Increase provision from Liability Adequacy Test
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(5.369)	-	-	-	(5.369)		Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Beban lain-lain							Other expenses
Beban akuisisi	432.285	-	-	-	432.285		Acquisition costs
Beban usaha dan pemasaran	359.482	2.750	24	-	362.256		Marketing and operating expense
Total beban lain-lain	791.767	2.750	24	-	794.541		Total other Expenses
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	2.150.755	2.750	24	-	2.153.529		Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba entitas asosiasi	564.303	418.103	2.442	-	984.848		Profit before equity portion in net income of associates
Bagian atas laba entitas asosiasi	1.402.558	1.222.685	-	(1.222.685)	1.402.218		Share in net income of associates
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	1.966.861	1.640.787	2.442	(1.222.685)	2.387.405		Profit before income tax from continuing operations
Beban pajak penghasilan - neto	17.988	(1.622)	-	-	16.366		Income tax expenses - net
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	1.984.849	1.639.165	2.442	(1.222.685)	2.403.771		Profit for the year from continuing operations
Laba neto tahun berjalan	1.984.849	1.639.165	2.442	(1.222.685)	2.403.771		Net profit from the year

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

41. DANA TABARRU

Pada tanggal 3 Agustus 2009, entitas asosiasi (PT PDL) telah memperoleh izin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia KEP-247/KM.10/2009 tanggal 3 Agustus 2009 untuk membuka kantor cabang dengan prinsip Syariah. Cabang Asuransi Syariah PT PDL menggunakan akad wakalah bil ujroh dimana kontribusi peserta dikelola oleh cabang asuransi Syariah yang bertindak sebagai operator.

Laporan perubahan dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022
(Defisit) surplus underwriting dana tabarru	2.795	1.379
Distribusi ke peserta	-	-
Distribusi ke pengelola	-	-
(Defisit) surplus yang tersedia untuk Dana tabarru	2.795	1.379
Saldo awal	15.121	13.742
Saldo akhir	17.916	15.121

41. TABARRU FUND

On August 3, 2009, an associate (PT PDL) obtained the license from Minister of Finance of the Republic of Indonesia KEP-247/KM.10/2009 dated August 3, 2009 to open Sharia Principle Branch Office. PT PDL Sharia branch office, use akad wakalah bil ujroh, which the participant's contributions are managed by Sharia Insurance branch as operator.

The statement of changes in tabarru fund for the year ended September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

Cash and cash equivalents tabarru fund
Distribution to policyholders
Distribution to shareholders
Retained (Deficit) Surplus for Tabarru's Funds
Beginning balance
Ending balance

Rincian surplus (defisit) *underwriting* dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Details of underwriting surplus (deficit) of tabarru fund for the year ended September 30, 2023 and 2022, are as follows:

	Periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September / For nine month period ended September 30		
	2023	2022	
Pendapatan Asuransi			Insurance Income
Kontribusi bruto sebelum <i>ujrah</i>	13.253	9.801	Gross contribution before <i>ujrah</i>
<i>Ujrah</i> pengelola	674	1.612	<i>Ujrah</i> for operator
Kontribusi reasuransi	(5.161)	(3.394)	Reinsurance share
Penurunan kontribusi yang belum menjadi hak	(17)	(112)	Decrease in unearned contribution
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak yang disesikan kepada reasuradur	-	-	Increase in unearned contribution ceded to reinsurer
Jumlah pendapatan asuransi	<u>8.749</u>	<u>7.907</u>	Total insurance revenue
Beban Asuransi			Insurance Expense
Pembayaran klaim	12.768	14.638	Claim paid
Klaim reasuransi	(6.963)	(8.484)	Reinsurance claims
Kenaikan (penurunan) estimasi liabilitas klaim			Increase (decrease) in estimated claim liability
Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan	2.491	(1.917)	Increase (decrease) in liability for future policy benefits
Jumlah beban asuransi	<u>8.296</u>	<u>4.237</u>	Total insurance expense
Surplus Neto Asuransi	453	3.670	Net Insurance Surplus
Pendapatan Investasi			Investment Income
Pendapatan Investasi	365	104	Investment Income
Beban pengelolaan investasi	-	(32)	Investment administration expenses
Pendapatan lain-lain	1.977	(1.448)	Other income
Total Hasil Investasi, neto	<u>2.342</u>	<u>(1.376)</u>	Total investment income, net
Surplus Underwriting Dana Tabarru	2.795	2.294	Underwriting Surplus From Tabarru's Funds
Laporan Perubahan Dana Tabarru			Statement of Changes in Tabarru's Funds
Surplus Underwriting dana Tabarru	2.795	-	Underwriting surplus of Tabarru's Funds
Distribusi ke peserta	-	-	Distribution to policyholders
Distribusi ke pengelola	-	2.294	Distribution to shareholders
Surplus yang tersedia untuk dana Tabarru	2.795	2.294	Retained Surplus for Tabarru's Funds
Saldo awal	15.121	13.742	Beginning balance
Saldo akhir	17.916	16.036	Ending balance

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

42. DANA INVESTASI PESERTA

Dana investasi peserta merupakan dana investasi peserta yang menggunakan akad wakalah. Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Grup telah menyajikan seluruh dana investasi yang menggunakan akad wakalah di laporan keuangan konsolidasian. Penyajian ini diterapkan secara retrospektif.

Sebelumnya, Grup juga telah menyalurkan seluruh dana investasi yang menggunakan akad wakalah di reksadana dan saham dan melaporkan penyaluran tersebut dalam laporan perubahan dana investasi terikat wakalah.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, dana investasi peserta produk syariah dibawah akad wakalah yang telah diinvestasikan oleh Grup adalah sebagai berikut:

42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS FUND

Participant's investment fund represents participants' investment funds which is using akad wakalah. As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Group has also presented all investment funds which is using akad wakalah in the consolidated statement of financial positions. This presentation are applied retrospectively.

Previously, the Group has also distributed all investment funds which is using akad wakalah in mutual funds and shares and reported in the statement of changes in restricted wakalah investment funds.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the details of participant's investments funds of sharia products under akad wakalah that have been invested by Group are as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)

42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS FUND
(continued)

Kas dan setara kas

Cash and cash equivalents

	<u>30 September 2023 /</u> <u>September 30, 2023</u>	<u>31 Desember 2022 /</u> <u>December 31, 2022</u>	
Kas di Bank			Cash in Bank
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (dahulu			PT Bank Panin Dubai Syariah (formerly)
PT Bank Panin Syariah Tbk)	122	207	PT Bank Panin Syariah Tbk)
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank DBS Indonesia	1.084	1.912	PT Bank DBS Indonesia
Total kas di bank	<u>1.206</u>	<u>2.119</u>	Total cash in banks
Deposito berjangka			Time deposits
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (dahulu			PT Bank Panin Dubai Syariah (formerly)
PT Bank Panin Syariah Tbk)	-	-	PT Bank Panin Syariah Tbk)
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Victoria Syariah	495	-	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Syariah Bukopin	4.495	5.830	PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank BTPN Syariah	495	320	PT Bank BTPN Syariah
PT Bank Jabar Banten Syariah	495	1.460	PT Bank Jabar Banten Syariah
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	-	-	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Total deposito berjangka	<u>5.980</u>	<u>7.610</u>	Total time deposits
Total kas dan setara kas	<u>7.186</u>	<u>9.729</u>	Total cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi			Investment income receivables
Pihak ketiga	19	10	Third parties
Total piutang hasil investasi	<u>19</u>	<u>10</u>	Total investment income receivable
Piutang Lain - Lain			Other receivables
Pihak ketiga			Third parties
Dana investasi peserta	-	275	Participants' Investment
Total piutang hasil investasi	<u>-</u>	<u>275</u>	Total investment income receivable
Obligasi			Mutual fund
SBSN SERI PMSG001	4.600	-	SBSN SERI PMSG001
Total obligasi	<u>4.600</u>	<u>-</u>	Total mutual fund

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)

Penyertaan unit saham

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember / December 31, 2022
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Adaro Energy Tbk.	1.292	2.466
PT Aneka Tambang Tbk	596	781
PT Bank BRI Syariah	256	171
PT Barito Pacific Timber	1.194	966
PT Charoen Pokphand Tbk	1.246	1.856
PT Elang Mahkota Teknologi	134	-
PT Erajaya Swasembada	-	130
PT XL Axiata Tbk	361	414
PT Harum Energy Tbk	167	192
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	1.013	1.104
PT Vale Indonesia Tbk	448	675
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.132	1.395
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	736	791
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	600	671
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	406	749
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	-	308
PT Kalbe Farma Tbk	1.323	1.882
PT Merdeka Copper Gold Tbk	1.127	-
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	476	738
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	501	862
PT Bukit Asam Tbk.	378	667
PT Surya Citra Media Tbk	99	177
PT Semen Gresik Tbk	828	911
PT Timah Tbk	-	143
PT Telekomunikasi Indonesia	3.633	4.289
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	1.140	1.495
PT United Tractors Tbk.	1.568	1.890
PT Unilever Indonesia Tbk	808	1.249
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	-	120
PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk.	3.771	-
PT Bumi Resources Minerals Tbk	597	-
PT Akr Corporindo Tbk	404	-
PT Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul 1	299	-
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	178	-
Total SAHAM	26.711	27.092

42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS
(continued)
Shares

FUND

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember / December 31, 2022
Third parties		
Rupiah		
PT Adaro Energy Tbk.	1.292	2.466
PT Aneka Tambang Tbk	596	781
PT Bank BRI Syariah	256	171
PT Barito Pacific Timber	1.194	966
PT Charoen Pokphand Tbk	1.246	1.856
PT Elang Mahkota Teknologi	134	-
PT Erajaya Swasembada	-	130
PT XL Axiata Tbk	361	414
PT Harum Energy Tbk	167	192
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	1.013	1.104
PT Vale Indonesia Tbk	448	675
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.132	1.395
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	736	791
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	600	671
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	406	749
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	-	308
PT Kalbe Farma Tbk	1.323	1.882
PT Merdeka Copper Gold Tbk	1.127	-
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	476	738
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	501	862
PT Bukit Asam Tbk.	378	667
PT Surya Citra Media Tbk	99	177
PT Semen Gresik Tbk	828	911
PT Timah Tbk	-	143
PT Telekomunikasi Indonesia	3.633	4.289
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	1.140	1.495
PT United Tractors Tbk.	1.568	1.890
PT Unilever Indonesia Tbk	808	1.249
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	-	120
PT Dayamitra Telekomunikasi Tbk.	3.771	-
PT Bumi Resources Minerals Tbk	597	-
PT Akr Corporindo Tbk	404	-
PT Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul 1	299	-
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	178	-
Total share	26.711	27.092

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)

Penyertaan unit reksadana

	30 Juni 2023 / June 30, 2023	31 Desember / December 31, 2022	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Trim Syariah Saham	-	-	Trim Syariah saham
Reksadana Sam Syariah Berimbang	-	-	Reksadana Sam Syariah Berimbang
Panin Dana Syariah	-	-	Panin Dana Syariah
Schroder Syariah Balance Fund	-	-	Schroder Syariah Balance Fund
BNP Paribas Pesona Syariah	-	-	BNP Paribas Pesona Syariah
Panin Dana Syariah Saham	-	-	Panin Dana Syariah Saham
Sucorinvest Sharia Money Market Fund	-	-	Sucorinvest Sharia Money Market Fund
Trimegah Syariah berimbang	-	-	Trimegah Syariah berimbang
PT Adaro Energy Tbk.	-	-	PT Adaro Energy Tbk.
PT Aneka Tambang Tbk	-	-	PT Aneka Tambang Tbk
PT Bank BRI Syariah	-	-	PT Bank BRI Syariah
PT Barito Pacific Timber	-	-	PT Barito Pacific Timber
PT Charoen Pokphand Tbk	-	-	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Elang Mahkota Teknologi	-	-	PT Elang Mahkota Teknologi
PT Erajaya Swasembada	-	-	PT Erajaya Swasembada
PT XL Axiata Tbk	-	-	PT XL Axiata Tbk
PT Harum Energy Tbk	-	-	PT Harum Energy Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	-	-	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	-	-	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	-	-	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	-	-	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	-	-	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	-	-	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	-	-	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	-	-	PT Kalbe Farma Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	-	-	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	-	-	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	-	-	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Bukit Asam Tbk.	-	-	PT Bukit Asam Tbk.
PT Surya Citra Media Tbk	-	-	PT Surya Citra Media Tbk
PT Semen Gresik Tbk	-	-	PT Semen Gresik Tbk
PT Timah Tbk	-	-	PT Timah Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	-	-	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	-	-	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT United Tractors Tbk.	-	-	PT United Tractors Tbk.
PT Unilever Indonesia Tbk	-	-	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	-	-	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
Total unit penyertaan reksadana	-	-	Total mutual fund
Total Dana Investasi Peserta	38.516	37.106	Total Participant's Investment Fund

42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS
(continued)

Mutual Fund

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. NILAI WAJAR

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan jumlah tercatat dan estimasi nilai wajar aset dan liabilitas keuangan Grup yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

	2023		2022		
	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Jumlah Wajar / Fair Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Jumlah Wajar / Fair Value	
Aset keuangan					Financial Assets
Kas dan setara kas	4.526.005	4.526.005	4.366.124	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	52.791	54.692	54.692	Investment income Receivables
Piutang premi	120.112	120.112	118.669	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	232.783	232.783	176.299	176.299	Reinsurance receivables
Deposito berjangka	1.376.345	1.376.345	2.057.787	2.057.787	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	4.342.607	4.342.607	3.937.848	3.937.848	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang tersedia utk dijual		-	-	-	Available-for-sale securities
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.972.776	2.972.776	2.658.720	2.658.720	Securities at fair value through other comprehensive income
Piutang beli efek dengan janji jual kembali		-	-	-	Reverse repo
Pinjaman polis	1.577	1.577	1.423	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	145.080	145.080	35.380	35.380	Other receivables
Aset lain-lain	3.663	3.663	3.465	3.465	Other assets
Jumlah Aset Keuangan	13.773.739	13.773.739	13.410.407	13.410.407	Total Financial Assets
Liabilitas keuangan					Financial liabilities
Utang reasuransi	143.368	143.368	82.064	82.064	Reinsurance payables
Utang komisi	44.994	44.994	52.684	52.684	Commission payables
Utang klaim	70.763	70.763	80.252	80.252	Claims payables
Akrual	83.808	83.808	78.968	78.968	Accrued expenses
Hutang lain-lain	76.278	76.278	24.184	24.184	Other payables
Liabilitas sewa	6.566	6.566	9.530	9.530	Lease Liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	425.777	425.777	327.682	327.682	Total Financial Liabilities

43. FAIR VALUE

The table below sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the Group's financial instrument that are stated in the consolidated statements of financial position as at September 30, 2023 and December 31, 2022:

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

43. NILAI WAJAR (lanjutan)

Metode dan asumsi berikut ini digunakan oleh Grup untuk melakukan estimasi nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan:

- Jumlah tercatat kas dan setara kas, piutang hasil investasi, deposito berjangka, efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, piutang lain-lain, piutang beli efek dengan janji jual kembali, aset lain-lain - jaminan sewa, beban akrual, dan utang lain-lain, mendekati nilai wajarnya karena merupakan akun berjangka pendek.
- Nilai wajar dari beberapa akun spesifik asuransi, seperti piutang premi, piutang reasuransi, pinjaman polis, utang reasuransi, utang komisi, utang klaim dan estimasi liabilitas klaim dinilai sesuai PSAK 62 (Revisi 2009) tentang Kontrak Asuransi Jiwa, PSAK 36 (Revisi 2012) tentang Akuntansi Kontrak Asuransi Jiwa dan PSAK 28 (Revisi 2012) tentang Akuntansi Kontrak Asuransi Kerugian.
- Nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual yang berasal dari harga kuotasi di pasar aktif yang diterbitkan pada tanggal pelaporan.
- Nilai wajar dari liabilitas sewa ditentukan dengan mendiskontokan arus kas masa datang menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diamati untuk instrumen dengan persyaratan, risiko kredit dan jatuh tempo yang sama.

43. FAIR VALUE (continued)

The assumptions and methods below were used by the Group to estimate the fair value of each category of financial instruments:

- The carrying amounts of cash and cash equivalents, investment income receivables, time deposits, securities and mutual fund at fair value through profit or loss, securities at fair value through other comprehensive income, other receivables, reverse repo receivables, other assets - rent expenses, accrued expenses and other payables, approximate their fair values due to the short-term nature of the transactions.
- The fair value of specific insurance accounts such as premium receivables, reinsurance receivables, policy loans, reinsurance payables, commission payables and claims payable are determined based on PSAK 62 (Revised 2009) on Insurance Contracts, PSAK 36 (Revised 2012) on Accounting for Life Insurance Contracts and PSAK No. 28 (Revised 2012) on Accounting for General Insurance Contracts.
- The fair values of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets quoted in active markets are determined using the published quoted price at reporting date.
- The fair values of lease liabilities are determined by discounting future cash flows using applicable rates from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. NILAI WAJAR (lanjutan)

Hierarki Nilai Wajar

Tabel berikut mengelompokkan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 ke dalam tingkat 1 sampai tingkat 3 berdasarkan tingkat dimana nilai wajar dinilai.

43. FAIR VALUE (continued)

Fair Value Hierarchy

The following table provides financial assets that are measured at fair value as of September 30, 2023 and December 31, 2022, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

	2023				
	Tingkat 1 / Level 1	Tingkat 2 / Level 2	Tingkat 3 / Level 3	Total / Total	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar					Financial assets measured at fair value
Efek dan reksa dana pada nilai wajar yang diakui melalui laba rugi	1.286.590	3.056.017	-	4.342.607	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.972.776	-	-	2.972.776	Securities at fair value through other comprehensive income
Total	4.259.366	3.056.017	-	6.955.190	Total
	2022				
	Tingkat 1 / Level 1	Tingkat 2 / Level 2	Tingkat 3 / Level 3	Total / Total	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar					Financial assets measured at fair value
Efek dan reksa dana pada nilai wajar yang diakui melalui laba rugi	1.368.017	2.569.831	-	3.937.848	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	207.625	2.451.095	-	2.658.720	Securities at fair value through other comprehensive income
Total	1.575.642	5.020.926	-	6.596.568	Total

- Tingkat 1 - berasal dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik. Suatu pasar dianggap sebagai aktif jika harga kuotasi siap dan secara teratur tersedia untuk pertukaran, agen, broker, kelompok industri, harga layanan, atau badan pengawas, dan harga tersebut hadir aktual dan teratur terjadi transaksi pasar secara wajar. Instrumen keuangan yang termasuk dalam Tingkat 1 terutama terdiri dari efek ekuitas dan efek utang yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.

- Level 1 - derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service, or regulatory agency, and those prices present actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. Financial instruments included in Level 1 comprise primarily of equity securities and debt securities listed in Indonesian Stock Exchange.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. NILAI WAJAR (lanjutan)

Hierarki Nilai Wajar (lanjutan)

- Tingkat 2 - input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik-teknik penilaian tersebut memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi dimana tersedia dan sedikit mungkin mengandalkan estimasi yang spesifik terkait dengan entitas. Jika semua masukan yang signifikan diperlukan untuk menilai suatu instrumen dapat diobservasi, instrumen tersebut juga termasuk dalam tingkat ini.
- Tingkat 3 - berasal dari input untuk aset atau kewajiban yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi (input tidak teramati). Jika satu atau lebih masukan yang signifikan tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi, instrumen tersebut termasuk dalam tingkat ini.

Pada tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, tidak ada perpindahan nilai wajar antara Tingkat 1 dan Tingkat 2 dari nilai wajarnya.

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN

a. Risiko Asuransi

Risiko asuransi adalah risiko rugi yang timbul karena adanya perbedaan antara hasil aktual dan asumsi yang digunakan pada saat suatu produk asuransi di desain dan ditetapkan preminya yang terkait dengan mortalitas, morbiditas, perilaku pemegang polis, dan biaya-biaya.

Strategi manajemen risiko Grup adalah menelaah secara periodik asumsi yang digunakan dalam penentuan liabilitas yang dapat berakibat pada peningkatan liabilitas polis dan penurunan laba neto yang di atribusikan kepada pemegang saham. Asumsi-asumsi tersebut memerlukan pertimbangan profesional yang signifikan, terutama jika terdapat perbedaan yang material antara asumsi dan hasil aktual yang terjadi.

43. FAIR VALUE (continued)

Fair Value Hierarchy (continued)

- Level 2 - derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset and liability, either directly or indirectly. The fair values are determined by using valuation techniques. These valuation techniques maximize the use of observable market data where it is available and rely as little as possible on entity's specific estimates. If all significant inputs required to value an instrument are observable, the instrument is included in this level.
- Level 3 - derived from inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs). If one or more significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in this level.

During the years ended September 30, 2023 and December 31, 2022, there are no transfers between Level 1 and Level 2 fair values.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT

a. Insurance Risk

Insurance risk is the risk of loss due to actual experience emerging differently than assumed when a product was designed and priced with respect to mortality and morbidity claims, policyholder behavior and expenses.

The strategy of the management of the Group is to periodically examine the assumptions used in the determination of liability which may result in an increase in policy liabilities and a decrease in net income attributed to shareholders. These assumptions require significant professional judgment, especially if there is a material difference between assumptions and actual results that occur.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Risiko asuransi pokok yang dihadapi oleh Grup adalah klaim aktual dan pembayaran manfaat pada saat tertentu berbeda dengan yang telah diasumsikan. Hal ini dipengaruhi oleh frekuensi klaim, tingkat keparahan klaim, manfaat aktual yang dibayarkan dan perkembangan selanjutnya dari klaim dalam jangka panjang. Oleh karena itu, tujuan dari Grup adalah untuk memastikan bahwa cadangan manfaat cukup tersedia untuk memenuhi kewajibannya.

Eksposur risiko diminimalisir dengan melakukan diversifikasi seluruh kontrak asuransi dalam portofolio kontrak asuransi yang besar. Variabilitas risiko juga ditingkatkan dengan pemilihan strategi *underwriting* yang cermat dan melaksanakan pedomannya, serta melakukan kerjasama reasuransi.

Grup melakukan pembelian reasuransi sebagai bagian dari program mitigasi risikonya. Reasuransi di sesikan secara proporsional dan non-proporsional. Reasuransi proporsional adalah pembagian kuota reasuransi untuk mengurangi eksposur keseluruhan Grup untuk suatu bisnis tertentu. Reasuransi non-proporsional adalah reasuransi *excess-of-loss* yang dirancang untuk mengurangi eksposur Grup sampai dengan batas retensi perusahaan. Batas retensi untuk reasuransi *excess-of-loss* berbeda-beda berdasarkan lini produk dan strategi *underwriting* yang digunakan.

Jumlah yang dapat dipulihkan dari reasuradur di estimasikan dengan cara yang konsisten dengan penentuan provisi atas klaim yang belum dibayar dan sesuai dengan kontrak reasuransinya. Meskipun Grup memiliki perjanjian reasuransi, bukan berarti dibebaskan dari kewajiban langsung kepada pemegang polis sehingga dengan demikian eksposur kredit tetap ada berkenaan dengan asuransi yang disesikan, sejauh diasumsikan bahwa setiap reasuradur tidak dapat memenuhi kewajibannya di bawah perjanjian reasuransi tersebut. Grup melakukan penempatan reasuransi adalah untuk diversifikasi sedemikian rupa sehingga tidak tergantung pada reasuradur tunggal ataupun operasional Grup secara substansial tergantung pada kontrak reasuransi tunggal. Tidak ada paparan *counterparty* tunggal yang melebihi 5% dari aset reasuransi total pada tanggal pelaporan.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

The principle risk the Group face under insurance contracts is the actual claims and benefit payments or the timing there of, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long term claims. Therefore, the objective of the Group is to ensure that sufficient reserve is available to cover these liabilities.

The risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio insurance contracts. The variability of risk is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of the reinsurance arrangements.

The Group purchases reinsurance as part of its risks mitigation program. Reinsurance ceded is based on both proportional and non-proportional basis. The majority of proportional reinsurance is quota-share reinsurance which is taken out to reduce the overall exposure of the Group to certain classes of business. Non-proportional reinsurance is primarily excess-of-loss reinsurance designed to mitigate Group net exposure to losses. Retention limits for the excess-of-loss reinsurance vary by product line and underwriting strategies are used.

Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision and are in accordance with the reinsurance contracts. Although Group reinsurance arrangements, it is not relieved of its direct obligations to its policyholders and thus a credit exposure exists with respect to ceded insurance, to the extent that any reinsurer is unable to meet its obligations assumed under such reinsurance agreements. Group placement of reinsurance is diversified such that it is neither dependent on a single reinsurer not are the operations of Group substantially dependent upon any single reinsurance contract. There is no single counterparty exposure that exceeds 5% of total reinsurance assets at the reporting date.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa

Kontrak asuransi jiwa yang ditawarkan oleh Grup meliputi: asuransi kematian, whole life, dwiguna, dwiguna kombinasi, universal life, unit linked, kecelakaan diri dan kesehatan.

Asuransi Seumur Hidup (*Whole Life*) dan Asuransi Jiwa Berjangka (*Term Insurance*) adalah produk konvensional dengan pembayaran premi regular dimana dibayarkan manfaat *lump sum* atas suatu kematian atau cacat permanen. Beberapa kontrak asuransi memiliki nilai penebusan polis.

Risiko utama yang berdampak pada Grup adalah sebagai berikut:

- Risiko kematian - risiko kerugian sebagai akibat klaim meninggal dunia yang terjadi melebihi dari jumlah yang diperkirakan.

- Risiko morbiditas - risiko kerugian sebagai akibat klaim pengobatan akibat penyakit yang terjadi melebihi dari jumlah yang diperkirakan.

Risiko *longevity* - risiko kerugian sebagai akibat tertanggung hidup lebih lama dari yang diperkirakan.

Risiko pengembalian investasi - risiko kerugian akibat hasil investasi yang didapatkan oleh perusahaan kurang dari nilai yang diperkirakan.

Risiko beban - risiko kerugian akibat jumlah biaya-biaya yang digunakan melebihi jumlah yang diperkirakan.

Risiko keputusan pemegang polis - risiko kerugian akibat jumlah polis yang putus kontrak (*lapse* atau *surrender*) melebihi nilai yang diperkirakan.

Risiko-risiko diatas tidak berhubungan secara signifikan dalam kaitannya dengan lokasi risiko yang ditanggung oleh Grup, jenis risiko yang diasuransikan atau berdasarkan industri.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance

Life insurance contracts offered by Group include: death, whole life, annuity, endowment, endowment combine, universal life, unit linked, personal accident and health.

Whole life and term assurance are conventional regular premium products when lump sum benefits are payable on death or permanent disability. Few contracts have a surrender value.

The main risks that the Group is exposed to are as follows:

- *Mortality risk - risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected.*

- *Morbidity risk - risk of loss arising due to policyholder health experience being different than expected.*

- *Longevity risk - risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected.*

- *Investment return risk - risk of loss arising from actual returns being different than expected.*

- *Expense risk - risk of loss arising from expense experience being different than expected.*

- *Policyholder decision risk - risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected.*

These risks do not vary significantly in relation to the location of the risk insured by the Group, type of risk insured or by industry.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

a. Insurance Risk (continued)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Life Insurance (continued)

Strategi *underwriting* Grup dirancang untuk memastikan bahwa risiko telah terdiversifikasi dalam hal jenis risiko dan tingkat manfaat yang diasuransikan. Hal ini sebagian besar dicapai melalui diversifikasi di sektor industri dan geografi, penggunaan tes kesehatan untuk memastikan premi asuransi yang memperhitungkan kondisi kesehatan saat ini dan sejarah kesehatan keluarga, secara periodik dilakukan peninjauan atas klaim aktual dan premi yang dikenakan atas produk, serta prosedur penanganan klaim. *Underwriting limit* digunakan untuk menegakkan seleksi kriteria risiko yang tepat. Hak Grup atas kontrak asuransi juga untuk mengejar pihak ketiga melakukan pembayaran beberapa atau semua biaya. Grup selanjutnya memberlakukan kebijakan secara aktif dalam mengelola dan melakukan proses klaim tepat pada waktunya, dalam rangka untuk mengurangi eksposur terhadap perkembangan masa depan yang tak terduga yang dapat berdampak negatif terhadap Grup.

The Group's underwriting strategy is designed to ensure that risks are well diversified in terms of type of risk and level of insured benefits. This is largely achieved through diversification across industry sectors and geography, the use of medical screening in order to ensure that pricing takes account of current health conditions and family medical history, regular review of actual claims experience and product pricing, as well as detailed claims' handling procedures. Underwriting limits are in place to enforce appropriate risk selection criteria. Insurance contracts also entitle the Group to pursue third parties for payment of some or all costs. The Group further enforces a policy of actively managing and promptly pursuing claims, in order to reduce its exposure to unpredictable future developments that can negatively impact the Group.

Risiko asuransi untuk kontrak asuransi kematian atau cacat yang secara signifikan dapat meningkatkan frekuensi keseluruhan klaim adalah epidemi penyakit, perubahan luas dalam gaya hidup dan bencana alam, sehingga hasil aktual klaim lebih banyak dari yang diharapkan.

For contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected.

Untuk kontrak anuitas, faktor yang paling signifikan adalah peningkatan dalam ilmu medis dan kondisi sosial. Grup mereasuransikan kontrak anuitas dengan dasar pembagian kuota untuk meminimalisir risiko.

For annuity contracts, the most significant factor is continued improvement in medical science and social conditions that would increase longevity. The Group reinsures its annuity contracts on a quota share basis to mitigate its risk.

Risiko asuransi seperti yang dijelaskan di atas juga dipengaruhi oleh hak pemegang kontrak untuk membayarkan premi kurang dari seharusnya atau tidak ada pembayaran premi di masa depan, untuk mengakhiri kontrak sepenuhnya. Akibatnya, jumlah risiko asuransi juga tunduk pada perilaku pemegang kontrak.

The insurance risk described above is also affected by the contract holder's right to pay reduced premiums or no future premiums, to terminate the contract completely. As a result, the amount of insurance risk is also subject to contract holder behaviour.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

a. Insurance Risk (continued)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Life Insurance (continued)

Risiko asuransi untuk kontrak asuransi kematian atau cacat yang secara signifikan dapat meningkatkan frekuensi keseluruhan klaim adalah epidemi penyakit, perubahan yang signifikan dalam gaya hidup dan bencana alam, sehingga hasil aktual klaim lebih tinggi dari yang diharapkan.

For contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected.

Untuk kontrak anuitas, faktor yang paling signifikan adalah perbaikan dalam ilmu medis dan kondisi sosial secara berkelanjutan yang berdampak meningkatkan harapan usia hidup. Grup mereasuransikan kontrak anuitasnya dengan dasar pembagian kuota untuk memitigasi risiko.

For annuity contracts, the most significant factor is continued improvement in medical science and social conditions that would increase longevity. The Group reinsures its annuity contracts on a quota share basis to mitigate its risk.

Risiko asuransi seperti yang dijelaskan di atas juga dipengaruhi oleh hak pemegang kontrak untuk membayarkan premi kurang dari seharusnya atau tidak ada pembayaran premi di masa depan, atau untuk mengakhiri kontrak sepenuhnya. Akibatnya, jumlah risiko asuransi juga tunduk pada perilaku pemegang kontrak.

The insurance risk described above is also affected by the contract holder's right to pay reduced premiums or no future premiums or to terminate the contract completely. As a result, the amount of insurance risk is also subject to contract holder behaviour.

Asumsi-asumsi penting

Key assumptions

Bahan pertimbangan yang diperlukan dalam menentukan kewajiban dan pilihan asumsi. Asumsi yang digunakan didasarkan pada pengalaman masa lalu, data internal saat ini, indeks pasar eksternal dan tolak ukur yang mencerminkan harga pasar saat diamati dan informasi yang dipublikasikan lainnya. Asumsi dan estimasi yang cermat ditentukan pada tanggal penilaian dan tidak ada pengaruh untuk kemungkinan mengambil keuntungan dari kemungkinan penarikan sukarela. Asumsi selanjutnya dievaluasi secara terus menerus untuk memastikan penilaian yang realistis dan masuk akal.

Material judgment is required in determining the liabilities and in the choice of assumptions. Assumptions in use are based on past experience, current internal data, external market indices and benchmarks which reflect current observable market prices and other published information. Assumptions and prudent estimates are determined at the date of valuation and no credit is taken for possible beneficial effects of voluntary withdrawals. Assumptions are further evaluated on a continuous basis in order to ensure realistic and reasonable valuations.

Asumsi utama yang berdampak pada estimasi liabilitas adalah sebagai berikut:

The key assumptions to which the estimation of liabilities is particularly sensitive are as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN
(lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Tingkat mortalitas dan morbiditas

Asumsi ini didasarkan pada standar industri, data nasional dan/atau data internasional, sesuai dengan pengalaman perusahaan. Asumsi-asumsi tersebut merefleksikan data historis terbaru dan disesuaikan pada saat yang tepat untuk menggambarkan pengalaman Grup. Cadangan atas liabilitas ditetapkan secara tepat dan penuh kehati-hatian, namun tidak berlebihan untuk perbaikan di masa mendatang. Asumsi juga dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan harga akan mengakibatkan sejumlah besar klaim (dan klaim bisa terjadi lebih cepat daripada yang diantisipasi), yang akan meningkatkan pengeluaran dan mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Longevity

Asumsi ini didasarkan pada standar industri, data nasional dan/atau data internasional, disesuaikan secara tepat untuk menggambarkan pengalaman risiko dari Grup. Tambahan margin yang tepat tetapi tidak berlebihan dibuat untuk perbaikan masa depan yang diharapkan. Asumsi dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan tingkat *longevity* akan menyebabkan peningkatan jumlah pembayaran anuitas yang dilakukan, yang akan meningkatkan pengeluaran dan mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Imbal hasil investasi

Tingkat rata-rata tertimbang dari pengembalian investasi diturunkan berdasarkan portofolio investasi yang diasumsikan untuk mendukung liabilitas, konsisten dengan strategi alokasi aset jangka panjang. Perkiraan ini didasarkan pada hasil pasar saat ini serta harapan tentang perkembangan ekonomi dan keuangan di masa depan.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS
MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Mortality and morbidity rate

Assumptions are based on standard industry, national tables, and/or international tables, according to the past experience. They reflect recent historical experience and are adjusted when appropriate to reflect the Group own experiences. An appropriate, but not excessive, prudent allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by sex, underwriting class and contract type.

An increase in rates will lead to a larger number of claims (and claims could occur sooner than anticipated), which will increase the expenditure and reduce profits for the shareholders.

Longevity

Assumptions are based on standard industry, national tables and/or international tables, adjusted when appropriate to reflect the Group own risk experience. An appropriate but not excessive prudent allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by sex, underwriting class and contract type.

An increase in longevity rates will lead to an increase in the number of annuity payments made, which will increase the expenditure and reduce profits for the shareholders.

Investment return

The weighted average rate of return is derived based on a model portfolio that is assumed to back liabilities, consistent with the long-term asset allocation strategy. These estimates are based on current market returns as well as expectations about future economic and financial developments.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Imbal hasil investasi (lanjutan)

Peningkatan hasil investasi akan mengakibatkan penurunan pengeluaran dan peningkatan keuntungan bagi para pemegang saham.

Beban

Asumsi beban usaha mencerminkan proyeksi dari biaya untuk pemeliharaan *in-force polis* dan biaya *overhead* yang terkait. Biaya yang telah terjadi digunakan sebagai dasar asumsi biaya yang tepat, disesuaikan dengan inflasi biaya yang diharapkan jika lebih tepat.

Peningkatan tingkat biaya akan mengakibatkan peningkatan pengeluaran sehingga mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Tingkat lapse dan surrender

Lapse berkaitan dengan penghentian polis karena tidak terbayarnya premi. *Surrender* berhubungan dengan penghentian sukarela polis oleh pemegang polis. Kebijakan asumsi pemutusan kontrak ditentukan dengan menggunakan ukuran statistik berdasarkan pengalaman Grup, dan berbeda-beda berdasarkan jenis produk, durasi umur polis.

Kenaikan tingkat *lapse* pada saat tahun-tahun awal polis akan cenderung mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

Tingkat diskonto

Tingkat diskonto berdasarkan pada peraturan yang ditetapkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 53/PMK.010/2012.

Penurunan tingkat diskonto akan meningkatkan nilai liabilitas asuransi dan karenanya mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Investment return (continued)

An increase in investment return would lead to a reduction in expenditure and an increase in profits for the shareholders.

Expenses

Operating expenses assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force policies and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as an appropriate expense base, adjusted for expected expense inflation if appropriate.

An increase in the level of expenses would result in an increase in expenditure thereby reducing profits for the shareholders.

Lapse and surrender rates

Lapses relate to the termination of policies due to non-payment of premiums. Surrenders relate to the voluntary termination of policies by policyholders'. Policy termination assumptions are determined using statistical measures based on the Group experience and vary by product type, policy duration.

An increase in lapse rates early in the life of the policy would tend to reduce profits for shareholders.

Discount rate

The discount rates are based on the guidelines set by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 53/PMK.010/2012.

A decrease in the discount rate will increase the value of the insurance contract liabilities and therefore reduce profits for the shareholders.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Tingkat diskonto (lanjutan)

Asumsi yang memiliki pengaruh besar pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Grup terdapat pada daftar di bawah ini:

	2023
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2, Morbidity of reinsurance
Tingkat pembatalan	various depend on product
Tingkat diskonto	Rp 6,05% USD 4,43%

Analisa sensitivitas

Analisis berikut dilakukan untuk menyesuaikan dengan pergerakan yang mungkin terjadi pada asumsi utama dengan semua asumsi lainnya tetap konstan, menunjukkan dampak pada liabilitas bruto dan neto, laba sebelum pajak dan ekuitas. Korelasi asumsi akan memiliki dampak yang signifikan dalam menentukan klaim liabilitas utama, tetapi untuk menunjukkan dampak akibat perubahan asumsi, asumsi harus diubah secara individual. Perlu dicatat bahwa pergerakan dalam asumsi ini tidak saling berhubungan. Informasi sensitivitas juga akan bervariasi sesuai dengan asumsi ekonomi saat ini, terutama karena dampak perubahan biaya intrinsik dan nilai waktu dari opsi dan jaminan. Karena opsi dan jaminan adalah alasan utama timbulnya asimetris dalam sensitivitas.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Discount rate (continued)

The assumptions that have the greatest effect on the consolidated statement of financial position and consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income of the Group are listed below:

	2022	
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2, Morbidity of reinsurance	Mortality and morbidity rates
Tingkat pembatalan	various depend on product	Lapse and surrenders rates
Tingkat diskonto	Rp 5,97% USD 3,82%	Discount rates

Sensitivity analysis

The analysis which follows is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and equity. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear. Sensitivity information will also vary according to the current economic assumptions, mainly due to the impact of changes to both the intrinsic cost and time value of options and guarantees. When options and guarantees exist, they are the main reason for the asymmetry of sensitivities.

	2023					
	Perubahan Asumsi / Change in Assumption	Dampak pada Liabilitas Bruto / Impact on Gross Liabilities	Dampak pada Liabilitas Neto / Impact on Net Liabilities	Dampak pada Laba Sebelum Pajak / Impact on Profit Before Tax	Dampak pada Ekuitas / Impact on Equity	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	39.360	39.360	39.360	39.360	Mortality and Morbidity
Longevity	-25%	(31.472)	(31.472)	(31.472)	(31.472)	Longevity
Tingkat diskonto	-1%	111.528	111.528	111.528	111.528	Discount rate

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

a. Insurance Risk (continued)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Life Insurance (continued)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Key assumptions (continued)

Analisa sensitivitas (lanjutan)

Sensitivity analysis (continued)

	2022					
	Perubahan Asumsi / <i>Change in Assumption</i>	Dampak pada Liabilitas Bruto / <i>Impact on Gross Liabilities</i>	Dampak pada Liabilitas Neto / <i>Impact on Net Liabilities</i>	Dampak pada Laba Sebelum Pajak / <i>Impact on Profit Before Tax</i>	Dampak pada Ekuitas / <i>Impact on Equity</i>	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	34.758	34.758	(34.758)	(34.758)	Mortality and Morbidity
Longevity	-25%	(27.463)	(27.463)	27.463	27.463	Longevity
Tingkat diskonto	-1%	74.412	74.412	(74.412)	(74.412)	Discount rate

b. Risiko Keuangan

b. Financial Risk

1. Risiko Kredit

1. Credit Risk

Grup memiliki risiko pembiayaan yang terutama berasal dari simpanan di bank, investasi dalam bentuk efek, investasi dalam bentuk pinjaman polis yang diberikan kepada pemegang polis, serta piutang lain-lain.

The Group are exposed to credit risk primarily from deposits with banks, investment in mutual funds and securities, investment in policy loans given to policyholders and receivables from policyholders and reinsurances.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank, investasi dalam bentuk efek dan piutang lain-lain dengan memonitor reputasi, *credit ratings* dan menekan risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak.

The Group manage credit risk from its deposits with banks, investment securities and receivables by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty.

Terkait dengan pinjaman yang diberikan kepada pemegang polis yang sebagian besar berasal dari asuransi konvensional, Grup menerapkan kebijakan pemberian pinjaman berdasarkan prinsip kehati-hatian, melakukan *monitoring* portofolio kredit secara berkesinambungan dan melakukan pengelolaan penagihan angsuran atas pinjaman polis untuk meminimalisir risiko kredit.

In respect of policy loan given to policyholders which are predominantly from conventional insurance, Group applies prudent loan acceptance policies, performs ongoing credit portfolio monitoring as well as manage the collection of policy loans in order to minimize the credit risk exposure.

Grup mempertimbangkan pemberian pinjaman polis kepada pemegang polis yang telah memiliki nilai tunai polis asuransi jiwa sebagai jaminan, dengan maksimal pinjaman sebesar 80% dari nilai tunai tersebut. Dengan demikian eksposur maksimum atas risiko pinjaman polis tidak ada karena dijamin oleh nilai tunai yang telah menjadi hak pemegang polis.

The Group considers the deposit component (cash surrender) when reviewing the policy loan applications. Policyloans given are up to 80% of the cash surrender. Therefore the maximum exposure for this policy loan is nil as it is guaranteed by the related cash surrender value owned by the policyholders.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

1. Risiko Kredit (lanjutan)

1. Credit Risk (continued)

Tidak terdapat konsentrasi risiko kredit karena Grup memiliki banyak pemegang polis tanpa adanya pemegang polis individu yang signifikan.

There is no concentration of credit risk as the Group has a large number of policyholders without any significant individual policyholders.

Eksposur maksimum Grup atas risiko kredit adalah sebagai berikut:

The Group maximum exposure to credit risk is as follows:

	2023	2022	
Kas dan setara kas	4.526.005	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	54.692	Investment income receivables
Deposito berjangka	1.376.345	2.057.787	Time deposits
Piutang asuransi	352.895	294.968	Insurance receivables
Piutang lain-lain	145.080	35.380	Other receivables
Pinjaman polis	1.577	1.423	Policy loans
Unit penyertaan reksa dana	4.342.607	3.937.848	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.972.776	2.658.720	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.663	3.465	Other assets - rent deposits
Jumlah Tercatat	13.773.739	13.410.407	Carrying Amount

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan Grup yang tidak jatuh tempo ataupun tidak mengalami penurunan nilai adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the credit quality per class of financial assets that are neither past due nor impaired based on the Group's rating is as follows:

	2023							
	Tingkatan Tinggi / High Grade	Tingkat Standar / Standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade	Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past due but not Impaired	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
Kas dan setara kas	4.526.005	-	-	-	-	-	4.526.005	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	-	-	-	-	-	52.791	Investment income receivables
Piutang asuransi	-	-	-	352.895	-	-	352.895	Insurance receivables
Deposito berjangka	1.376.345	-	-	-	-	-	1.376.345	Time deposits
Piutang lain-lain	-	145.080	-	-	-	-	145.080	Other receivables
Pinjaman polis	-	1.577	-	-	-	-	1.577	Policy loans
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	115.023	-	-	-	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables
Unit penyertaan reksa dana	4.342.607	-	-	-	-	-	4.342.607	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.972.776	-	-	-	-	-	2.972.776	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.663	-	-	-	-	-	3.663	Other assets - rent deposits
Total	13.389.210	146.657	-	352.895	-	(115.023)	13.773.739	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

1. Risiko Kredit (lanjutan)

1. Credit Risk (continued)

	Tidak jatuh tempo ataupun penurunan nilai / <i>Neither past due nor impaired</i>			Tingkat Sub-standar / <i>Sub-standard</i>	Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / <i>Past due but not impaired</i>	Penurunan Nilai / <i>Impaired</i>	Cadangan / <i>Allowance</i>	Total / <i>Total</i>	
	Tingkatan Tinggi / <i>High Grade</i>	Tingkat Standar / <i>Standard Grade</i>							
Kas dan setara kas	4.366.124	-	-	-	-	-	-	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	54.692	-	-	-	-	-	-	54.692	Investment income receivables
Piutang asuransi Deposito	-	-	-	294.968	-	-	-	294.968	Insurance receivables
berjangka	-	2.057.787	-	-	-	-	-	2.057.787	Time deposits
Piutang lain-lain	-	35.380	-	-	-	-	-	35.380	Other receivables
Pinjaman polis	-	1.423	-	-	-	-	-	1.423	Policy loans
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	115.023	-	-	-	-	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables
Unit penyertaan reksa dana	2.672.940	-	-	-	-	-	-	2.672.940	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.730.511	-	-	-	-	-	-	2.730.511	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.465	-	-	-	-	-	-	3.465	Other assets - rent deposits
Total	10.182.755	2.094.590	-	294.968	-	-	(115.023)	12.217.290	Total

Aset keuangan Grup dikategorikan berdasarkan pengalaman tertagihnya aset keuangan tersebut dengan pihak berelasi dan pihak ketiga sebagai berikut:

The Group's financial assets are categorized based on the Group's collection experience with the related parties and third parties as follows:

- Aset tingkat tinggi termasuk penempatan deposit pada pihak atau bank dengan peringkat yang baik. Untuk piutang, pada tanggal laporan keuangan konsolidasian meliputi, pemegang polis, reasuradur dan pihak lain yang membayar tepat waktu, dengan saldo kredit yang baik dan tidak memiliki riwayat gagal bayar selama periode. Penyelesaian kredit diperoleh dari pihak tertagih sesuai kontrak tanpa upaya penagihan yang signifikan.
- Piutang tingkat standar termasuk akun-akun pemegang polis umum, reasuradur dan pihak-pihak lain yang membayar sesuai dengan jangka waktu kredit, serta pemegang polis baru, reasuradur baru dan pihak-pihak baru lainnya dimana riwayat kreditnya belum mencukupi. Beberapa peringatan dilakukan untuk memperoleh pelunasan dari pihak tertagih.

- High grade assets include deposits to counterparties with good rating or bank standing. For receivables, as of the end of reporting date, these include accounts of good paying policyholders, reinsurance and other parties, with good credit standing and with no history of account treatment for a defined period. Settlements are obtained from counterparties following the terms of the contracts without much collection effort.
- Standard grade receivables include accounts of standard paying policyholders, reinsurance and other parties, those whose payments are within the credit term, and new policyholders, reinsurance and other parties for which sufficient credit history has not been established. Some reminder follow-ups are performed to obtain settlements from counterparties.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

1. Risiko Kredit (lanjutan)

1. Credit Risk (continued)

- Piutang tingkat sub-standar meliputi akun-akun pemegang polis, reasuradur dan pihak-pihak lain yang terlambat bayar serta pihak-pihak yang melakukan pembayaran setelah ditagih. Ada upaya khusus dari pihak Grup untuk menagih saldo piutang. Namun demikian, Grup tetap yakin bahwa piutang akan tertagih.
- Piutang yang telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai timbul pada saat pihak yang berutang gagal untuk melakukan pembayaran saat jatuh tempo.
- Piutang yang mengalami penurunan nilai dan aset keuangan tersedia untuk dijual meliputi akun-akun yang memiliki bukti objektif penurunan nilai, sehingga dengan demikian Grup memiliki cadangan yang cukup memadai.

- Sub-standard grade receivables include accounts of slow paying policyholders, reinsurance and other parties and those whose payments are received upon demand at report date. There is a persistent effort from the Group to collect the balances. However, Group believes that these are still collectible.
- Past due but not impaired receivables arise when the counterparties failed to make payment when contractually due.
- Impaired receivables and available-for-sale financial assets include items with objective evidence of impairment in value, therefore appropriate allowances have been provided by Group.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan berdasarkan pada peringkat yang disusun oleh Grup adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the credit quality per class of financial assets based on the Group's rating is as follows:

	2023							Total / Total	
	Tidak Jatuh Tempo Penurunan Nilai / Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 6 Bulan / > 3 Months and 6 Months	> 6 Bulan dan < 1 Tahun / > 6 Months and < 1 Year	> 1 Tahun / > 1 year	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance		
Kas dan setara kas	4.526.005	-	-	-	-	-	-	4.526.005	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	-	-	-	-	-	-	52.791	Investment income receivables
Piutang asuransi	-	113.688	57.695	39.964	144.548	-	-	352.895	Insurance receivables
Deposito berjangka	1.376.345	-	-	-	-	-	-	1.376.345	Loans and receivables
Pinjaman polis	1.577	-	-	-	-	-	-	1.577	Policy loans
Piutang lain-lain	145.080	-	-	-	-	-	-	145.080	Other receivables
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	-	-	115.023	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables
Unit penyertaan reksa dana	4.342.607	-	-	-	-	-	-	4.342.607	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.972.776	-	-	-	-	-	-	2.972.776	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.663	-	-	-	-	-	-	3.663	Other assets - rent deposit
Total	13.420.844	113.688	57.695	36.964	259.571	-	(115.023)	13.773.739	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

1. Risiko kredit (lanjutan)

1. Credit Risk (continued)

2022									
Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past Due but Not Impaired									
Tidak Jatuh Tempo Penurunan Nilai / Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 6 Bulan / >3 Months and 6 Months	> 6 Bulan dan < 1 Tahun / > 6 Months and < 1 Year	> 1 Tahun / > 1 year	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total		
Kas dan setara kas	4.366.124	-	-	-	-	-	4.366.124	Cash and cash equivalents	
Piutang hasil investasi	54.692	-	-	-	-	-	54.692	Investment income receivables	
Piutang asuransi	-	-	294.968	-	-	-	294.968	Insurance receivables	
Deposito berjangka	2.057.787	-	-	-	-	-	2.057.787	Loans and receivables	
Pinjaman polis	1.423	-	-	-	-	-	1.423	Policy loans	
Piutang lain-lain	35.380	-	-	-	-	-	35.380	Other receivables	
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	-	115.023	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables	
Unit penyertaan reksa dana	2.672.940	-	-	-	-	-	2.672.940	Mutual fund	
Efek utang (obligasi)	2.730.511	-	-	-	-	-	2.730.511	Debt securities (bonds)	
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.465	-	-	-	-	-	3.465	Other assets - Rent deposit	
Total	11.922.322	-	294.968	-	115.023	(115.023)	12.217.290	Total	

2. Risiko Pasar

2. Market Risk

Grup memiliki dan menggunakan berbagai instrumen keuangan dalam mengelola bisnisnya. Sebagai bagian dari bisnis asuransi, Grup menerima premi dari para pemegang polis dan menginvestasikan dana tersebut dalam berbagai jenis portofolio investasi. Hasil portofolio investasi inilah yang pada akhirnya menutup klaim para pemegang polis di kemudian hari. Oleh karena nilai wajar dari portofolio investasi tergantung pada pasar keuangan, yang mana dapat berubah dari waktu ke waktu, Grup memiliki eksposur risiko pasar. Sebagai contoh, suatu peningkatan yang tidak diharapkan atas suku bunga atau penurunan pasar ekuitas yang tidak diantisipasi mungkin berdampak pada penurunan signifikan nilai portofolio.

Group holds and uses many different financial instruments in managing its business. As part of the insurance operations, Group collects premiums from the policyholders and invests them in a wide variety of investment portfolios. These investment portfolios ultimately cover the future claims by the policyholders. As the fair values of the investment portfolios depend on financial markets, which may change over time, Group is exposed to market risks. For example, an unexpected overall increase in interest rates or an unanticipated drop in equity markets may generally result to significant decrease in value of the portfolios.

Dalam rangka meminimalkan dampak perubahan pasar keuangan ini, Grup memonitor berbagai pengukuran risiko, yang didasarkan atas durasi, sensitivitas dan rujukan yang disetujui Direksi.

In order to limit the impact of any of these financial market changes, Group applied a monitoring system which is based on a variety of different risk measures including sensitivities, asset durations as well as benchmark portfolio approved by the Directors.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Risiko yang dihadapi oleh Grup sebagai akibat fluktuasi nilai tukar berasal dari rasio aset dibandingkan dengan liabilitas dalam mata uang asing.

Strategi manajemen risiko Grup untuk meminimumkan dampak risiko yang mungkin terjadi yang diakibatkan oleh perubahan nilai tukar mata uang asing adalah dengan menyeimbangkan nilai aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan tujuan untuk menghindari risiko kerugian dari perubahan nilai tukar mata uang asing.

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang asing dan ekuivalennya dalam Rupiah pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

	2023	
	Dolar Amerika (dalam jumlah penuh) / United States Dollar (full amount)	Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp
Aset Keuangan		
Kas dan setara kas	6.351.520	98.614
Piutang hasil investasi	279.781	4.344
Piutang asuransi	2.540	39
Pinjaman polis	17.445	270
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	4.034.437	62.638
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	16.980.550	263.640
Aset reasuransi	-	-
Total Aset Keuangan	27.666.273	429.546
Liabilitas Keuangan		
Utang reasuransi	54.011	839
Utang klaim	1.430.833	22.215
Beban akrual	20.130	313
Total Liabilitas Keuangan	1.504.974	23.367

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Market Risk (continued)

(i) Foreign currency risk

Foreign exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Risks faced by Group as a result of fluctuations in exchange rates derived from the ratio of assets compared with liabilities denominated in foreign currencies.

Group risk management strategy to minimize the impact of possible risks resulting from changes in foreign currency exchange rate is by balancing value of assets and liabilities denominated in foreign currencies in order to avoid loss due to changes in foreign currency exchange rates.

The following table shows Group's significant foreign currency-denominated financial assets and liabilities and their Rupiah equivalents as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

Financial Assets
Cash and cash equivalent
Investment income Receivables
Insurance receivables
Policy loans
Securities and mutual funds at fair value through
Securities at fair value through other comprehensive
Reinsurance assets
Total Financial Assets
Financial Liabilities
Reinsurance payables
Claims payables
Accrued expenses
Total Financial Liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

2. Market Risk (continued)

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

(i) Foreign currency risk

		2022			
		Dolar Amerika (dalam jumlah penuh) / United States Dollar (full amount)	Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp		
Aset Keuangan				Financial Assets	
Kas dan setara kas	7.927.879	124.713		Cash and cash equivalent	
Piutang hasil investasi	158.089	2.487		Investment income Receivables	
Piutang asuransi	745	33		Insurance receivables	
Pinjaman polis	18.599	293		Policy loans	
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	2.460.419	38.704		Securities and mutual funds at fair value through	
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	14.713.014	231.450		Securities at fair value through other comprehensive	
Aset reasuransi	2.924	46		Reinsurance assets	
Total Aset Keuangan	25.281.669	397.726		Total Financial Assets	
Liabilitas Keuangan				Financial Liabilities	
Utang reasuransi	42.504	669		Reinsurance payables	
Utang klaim	1.299.029	20.435		Claims payables	
Beban akrual	20.130	317		Accrued expenses	
Utang lain-lain	483	8		Other payables	
Total Liabilitas Keuangan	1.362.146	21.429		Total Financial Liabilities	

Tabel berikut menggambarkan dampak perubahan kurs Rupiah terhadap mata uang asing di atas. Tingkat sensitivitas di bawah ini menggambarkan penilaian manajemen terhadap kemungkinan perubahan kurs mata uang asing yang paling rasional. Analisis sensitivitas hanya mencakup saldo pos-pos moneter dalam mata uang asing. Tabel di bawah juga mengindikasikan dampak terhadap laba setelah pajak dan ekuitas Grup dimana mata uang asing di atas menguat dalam persentase tertentu terhadap Rupiah, dengan asumsi variabel lain konstan. Apabila mata uang asing di atas juga melemah terhadap Rupiah dengan persentase pelemahan yang sama, maka akan memberikan dampak yang sama terhadap laba dan ekuitas namun dalam jumlah yang berbanding terbalik.

The following table below details Group's analysis to changes in Rupiah against the above currencies. The sensitivity analysis below represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items. Below table indicates the effect after tax in profit and equity of Group wherein the above currencies strengthen at a certain percentage against the Rupiah, with all other variables held constant. For the same percentage of weakening of the above currencies against the Rupiah, there would be an opposite impact on profit and equity.

		2023				
		Tingkat Sensitivitas/ Sensitivity Rate	Dampaknya pada/Effect on Laba Rugi / Ekuitas / Profit or Loss	Ekuitas / Equity		
Dolar Amerika Serikat	12%	2.365	2.365	United States Dollar		

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

- (i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

	2022			
	Tingkat Sensitivitas/ Sensitivity Rate	Dampak pada/Effect on Laba Rugi / Profit or Loss	Ekuitas / Equity	
Dolar Amerika Serikat	3%	5.104	5.104	<i>United States Dollar</i>

Manajemen berpendapat, analisis sensitivitas risiko nilai tukar yang melekat pada akhir tahun tidak merepresentasikan eksposur selama tahun berjalan.

Management is of the opinion that the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk as the year-end exposure does not reflect the exposure during the year.

- (ii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena perubahan tingkat suku bunga. Hal-hal yang dihadapi oleh pemegang polis atas risiko suku bunga yaitu tidak seimbanginya tingkat suku bunga yang digunakan dalam penghitungan liabilitas atau cadangan pemegang polis dengan tingkat bunga yang diperoleh dari portofolio investasi, khususnya atas produk yang nilai investasinya dijamin oleh Grup.

Strategi manajemen risiko Grup untuk meminimumkan risiko yang terjadi yang diakibatkan risiko tingkat bunga adalah dengan menyelaraskan asumsi tingkat bunga yang digunakan dalam penghitungan liabilitas dengan menerapkan strategi investasi agar memperoleh tingkat suku bunga investasi yang diharapkan sesuai dengan profil produk dan portofolionya. Strategi ini dilakukan secara berkala dan menerapkan prinsip kehati-hatian.

Grup tidak memiliki instrumen keuangan bunga mengambang yang berdampak terhadap arus kas risiko bunga.

- (ii) *Interest rate risk*

Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rate. The interest rate risk currently faced by policyholders is the mismatch between interest rate used in calculating the liabilities to policyholders with the interest earned from the investment portfolio, especially for products whose values are guaranteed by the Group.

The Group's risk management strategy to minimize the interest rate risk is to align the interest rate assumption used in calculating the liabilities by adopting investment strategies to achieve the interest rate that is expected in accordance with the investment product profiles and portfolios. This strategy is carried out regularly and adopted using the prudent principles.

The Group has no significant exposure to interest rate risk as it has no financial instrument with floating interest rate.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

(iii) Risiko harga

Grup menghadapi risiko harga efek ekuitas karena investasi yang dimiliki oleh Grup dan diklasifikasikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian baik yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Grup tidak terkena risiko harga komoditas. Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi pada efek, Grup melakukan diversifikasi portofolio tersebut. Diversifikasi portofolio dilakukan sesuai dengan batas yang ditetapkan oleh Grup.

2. Risiko Likuiditas

Risiko yang dihadapi Grup berkaitan dengan likuiditas adalah risiko saat pemegang polis melakukan penarikan dana, misalnya ketika nilai investasi polis atau nilai tunai polis dalam jumlah yang besar pada saat yang sama.

Secara umum hal ini terjadi ketika terdapat penarikan dana secara besar-besaran. Situasi ini terjadi apabila ada faktor-faktor negatif seperti situasi politik dan ekonomi makro yang memburuk yang memengaruhi pemegang polis untuk melakukan penebusan nilai investasi atau nilai tunai atau menghentikan investasi. Strategi manajemen risiko likuiditas melalui prosedur penyeimbangan (*matching concept*) antara aset dan liabilitas, dimana Grup memperkirakan manfaat yang akan jatuh tempo dan bagaimana aset dialokasikan untuk pembayaran manfaat tersebut, baik dari jumlah dana maupun jangka waktu.

Selain itu Grup juga mempertimbangkan risiko sistematis yang dapat mengganggu stabilitas sistem keuangan Grup terkait dengan aktivitas penarikan dana secara besar-besaran dalam periode waktu yang sama, dengan cara melakukan analisis sensitivitas terhadap faktor-faktor yang memengaruhi risiko likuiditas Grup baik dalam kondisi normal ataupun tidak normal, mengembangkan sistem informasi yang akurat bagi pengambilan keputusan Grup dan menyusun proyeksi pendanaan dan kewajiban.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Market Risk (continued)

(iii) Price risk

The Group is exposed to equity securities price risk because of the investments held by Group and classified on the consolidated statement of financial position either as at fair value through profit or loss or available-for-sale financial assets.

Group is not exposed to commodity price risk. To manage its price risk arising from investments in securities, the Group diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the Group.

2. Liquidity Risk

The risks faced by the Group is relating with liquidity risk which is the risk when the policyholders withdraw funds, i.e. investment value or the policy cash value in large amount at the same time.

In general it happens when there is a rush condition (mass withdrawal). This situation can occur when there are unusual negative factors, such as worsening political and macroeconomic affecting the policyholders that resulted in the policyholders' request to withdraw cash surrender or terminate the investment. The Group's risk management strategy to minimize liquidity risk is by implementing procedures for asset and liability in matching concept, in which Group estimates the benefits that will be due and how the assets are allocated to the payment of these benefits, both from the number of funds and time frames.

The Group also considers the systematic risk that can disrupt the stability of the Group's financial system due to large withdrawal activity of funds in a given period of time, such as perform the sensitivity analysis of the factors that affect the liquidity risk either in normal or abnormal conditions, developing an accurate information systems for decision-making, prepare future projections of funding and obligations.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

b. Financial Risk (continued)

2. Risiko likuiditas (lanjutan)

2. Liquidity risk (continued)

Tabel berikut menjelaskan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan kontrak yang tidak didiskontokan pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

2023					
	Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 tahun / <i>Above 5 Years</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang reasuransi	24.943	118.425	-	143.368	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	44.994	-	-	44.994	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	48.245	7.045	15.473	70.763	<i>Claims payables</i>
Beban akrual	83.808	-	-	83.808	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	64.354	11.924	-	76.278	<i>Other payables</i>
Liabilitas sewa	-	6.566	-	6.566	<i>Lease liabilities</i>
Total	266.344	143.960	15.473	425.777	Total
2022					
	Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 tahun / <i>Above 5 Years</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang reasuransi	29.148	52.916	-	82.064	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	52.684	-	-	52.684	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	57.159	8.304	14.789	80.252	<i>Claims payables</i>
Beban akrual	78.232	736	-	78.968	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	21.311	2.873	-	24.184	<i>Other payables</i>
Liabilitas sewa	772	8.758	-	9.530	<i>Lease liabilities</i>
Total	239.306	73.587	14.789	327.682	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA

Tabel di bawah ini adalah ringkasan dari utilisasi yang diharapkan atau umur atas aset dan liabilitas.

45. OTHER INFORMATION

The table below summarizes the expected utilization or settlement of assets and liabilities.

	2023			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	4.526.005	-	4.526.005	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.791	-	52.791	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	50	120.062	120.112	Premium receivables
Piutang reasuransi	208.298	24.485	232.783	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	4.787.144	144.547	352.895	Total insurance receivables
Aset reasuransi	93.495		93.495	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	1.376.345	-	1.376.345	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.687.739	654.868	4.342.607	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	218.217	2.754.559	2.972.776	Securities at fair through other comprehensive income
Total investasi	5.282.301	3.409.427	8.691.728	Total investments
Pinjaman polis	1.569	8	1.577	Policy loa
Piutang lain-lain	145.080	-	145.080	Other receivab.
Beban dibayar di muka	37.955	-	37.955	Prepaid expenses
Investasi pada entitas asosiasi	-	22.807.285	22.807.285	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	1.351	-	1.351	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	281.616	281.616	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan	-	32.090	32.090	Deferred tax asset - net
Aset takberwujud - neto	-	183.986	183.986	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	11.474	11.474	Other assets
Total Aset	10.348.895	26.870.433	37.219.328	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi				Insurance payables
Utang reasuransi	143.323	45	143.368	Reinsurance payables
Utang komisi	44.994	-	44.994	Commission payables
Utang klaim	49.317	21.446	70.763	Claims payables
Total utang asuransi	237.634	21.491	259.125	Total insurance payables

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023

And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2023			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Liabilitas (lanjutan)				Liabilities (continued)
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	20.623	-	20.623	Taxes payable
Beban akrual	83.808	-	83.808	Accrued expenses
Utang lain-lain	74.492	1.787	76.279	Other payables
Titipan premi	27.074	-	27.074	Policyholders' deposit
Total utang usaha dan lain-lain	205.997	1.787	207.784	Total trade and other payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	57.853	-	57.853	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	194.246	-	194.246	Estimated claims liabilities
Liabilitas manfaat - polis masa depan	3.479.506	-	3.479.506	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.731.605	-	3.731.605	Total insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan kerja		21.570	21.5706	Employee benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	-	-	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas sewa	6.566	-	6.566	Lease liabilities
Total Liabilitas	4.181.801	44.848	4.226.649	Total Liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2022			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	4.366.124	-	4.366.124	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	54.692	-	54.692	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	2.217	116.452	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	163.694	12.605	176.299	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	165.911	129.057	294.968	Total insurance receivables
Aset reasuransi	71.373		71.373	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	2.057.787	-	2.057.787	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.293.260	644.588	3.937.848	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	207.625	2.451.095	2.658.720	Securities at fair through other comprehensive income
Total investasi	5.558.672	3.095.683	8.654.355	Total investments
Pinjaman polis	356	1.067	1.423	Policy loa
Piutang lain-lain	35.380	-	35.380	Other receivab.
Beban dibayar di muka	20.455	-	20.455	Prepaid expenses
Investasi pada entitas asosiasi	-	21.669.521	21.669.521	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	1.061	-	1.061	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	287.047	287.047	Fixed assets - net
Aset pajak tangguhan	-	32.803	32.803	Deferred tax asset - net
Aset takberwujud - neto	-	197.128	197.128	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	8.517	8.517	Other assets
Total Aset	10.274.024	25.420.823	35.694.847	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi				Insurance payables
Utang reasuransi	82.064	-	82.064	Reinsurance payables
Utang komisi	52.684	-	52.684	Commission payables
Utang klaim	60.126	20.126	80.252	Claims payables
Total utang asuransi	194.874	20.126	215.000	Total insurance payables

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023

Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal tersebut
 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2022			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Liabilitas (lanjutan)				Liabilities (continued)
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	40.037	-	40.037	Taxes payable
Beban akrual	78.651	317	78.968	Accrued expenses
Utang lain-lain	-	24.184	24.184	Other payables
Titipan premi	21.218	-	21.218	Policyholders' deposit
Total utang usaha dan lain-lain	<u>139.906</u>	<u>24.501</u>	<u>164.407</u>	Total trade and other payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	45.054	-	45.054	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	145.229	-	145.229	Estimated claims liabilities
Liabilitas manfaat - polis masa depan	<u>3.539.116</u>	<u>-</u>	<u>3.539.116</u>	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	<u>3.729.399</u>	<u>-</u>	<u>3.729.399</u>	Total insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan kerja		20.458	20.458	Employee benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	-	-	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas sewa	<u>9.530</u>	<u>-</u>	<u>9.530</u>	Lease liabilities
Total Liabilitas	<u>4.073.709</u>	<u>65.085</u>	<u>4.138.794</u>	Total Liabilities

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

Perusahaan memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan Dai-ichi Life Holdings, Inc. (sebelumnya The Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd) sebagai berikut:

(A) Shares Subscription Agreement ("Subscription Agreement")

Bancassurance Agreement yang dibuat antara PT Panin Dai-ichi Life dan PT Bank Pan Indonesia Tbk. (Bank Panin) tanggal 3 Juni 2013 sebagai suatu syarat penyelesaian dalam Shares Subscription Agreement.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS

The Company has significant agreements with Dai-ichi Life Holdings, Inc. (formerly The Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd), as follows:

(A) Shares Subscription Agreement ("Subscription Agreement")

Bancassurance Agreement entered into between PT Panin Dai-ichi Life and PT Bank Pan Indonesia Tbk. (Bank Panin) on June 3, 2013 as a condition in fulfilling the Shares Subscription Agreement.

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

**(A) Shares Subscription Agreement
("Subscription Agreement") (lanjutan)**

Perjanjian ini dibuat dalam rangka mengembangkan bisnis asuransi jiwa dengan cara memasarkan dan mempromosikan setiap produk asuransi yang dijamin, dibuat dan dijual oleh PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan *Bancassurance Agreement* oleh Bank Panin kepada para nasabah Bank Panin dan penjualan Produk oleh PT Panin Dai-ichi Life melalui saluran distribusi referensi yang digunakan oleh Bank Panin sesuai dengan *Bancassurance Agreement* untuk memasarkan, mempromosikan atau menjual setiap produk sesuai dengan *Bancassurance Agreement*.

Bancassurance Agreement yang ditandatangani di atas dimaksudkan untuk menjadi perjanjian induk yang akan berlaku terhadap semua jenis saluran distribusi dan semua jenis produk yang dipasarkan melalui kegiatan *bancassurance* dengan Bank Panin.

Selanjutnya dalam pelaksanaan *Bancassurance Agreement* akan ditandatangani *Bancassurance Product Agreement* yang merupakan implementasi dari *Bancassurance Agreement* dimana memuat produk-produk yang dipasarkan secara spesifik.

Sehubungan dengan hal tersebut, akan dibentuk Komite Pengarah *Bancassurance* (*steering committee*) yang akan dilakukan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/35/DPNP tanggal 23 Desember 2010, Keputusan Menteri Keuangan No. 426/KMK.06/2003 tanggal 30 September 2003 dan setiap perubahannya.

Pada tanggal 1 Oktober 2018, umur dari perjanjian *Bancassurance Agreement* ini diperpanjang dari yang sebelumnya berumur 15 tahun kontrak menjadi 20 tahun kontrak.

(B) Perjanjian Penting Lainnya

Entitas anak (PT Panin Dai-ichi Life) memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak berelasi sebagai berikut:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* dan *Group Insurance* dengan beberapa pihak berelasi, yaitu PT Bank Pan Indonesia Tbk., PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., dan PT Panin Asset Management. Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai agen pemasaran yang mendapatkan kompensasi berupa komisi.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

**(A) Shares Subscription Agreement
("Subscription Agreement") (continued)**

This agreement is made in order to develop life insurance business on how to market and promote every insurance product that is guaranteed, made and sold by PT Panin Dai-ichi Life, based on Bancassurance Agreement with Bank Panin, to Bank Panin clients and selling of PT Panin Dai-ichi Life's products through distribution channels used by Bank Panin in accordance with Bancassurance Agreement to market, promote or sell any product in accordance with the Bancassurance Agreement.

Bancassurance Agreement signed above is meant to be a master agreement which will be applicable to all types of distribution channels and all kinds of products that are marketed through bancassurance with Bank Panin.

Moreover, in the execution of Bancassurance Agreement, Bancassurance Product Agreement will be signed which is an implementation of the Bancassurance Agreement which contains the specific product to be marketed.

With respect to such matters, Bancassurance Steering Committee (the steering committee) will be formed in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations including Bank Indonesia Circular Letter No. 12/35/DPNP dated December 23, 2010, the Minister of Finance Decree No. 426/KMK.06/2003 dated September 30, 2003 and any changes there in.

As of October 1, 2018, the period of this Bancassurance Agreement was extended from 15 years of contract becoming 20 years of contract.

(B) Other Significant Agreements

The Subsidiary (PT Panin Dai-ichi Life) has significant agreements with related parties as follows:

- (a) *PT Panin Dai-ichi Life entered into joint agreements relating to Bancassurance and Group Insurance products with related parties such as PT Bank Pan Indonesia Tbk., PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., and PT Panin Asset Management. Based on these agreements, the Group appointed these parties as marketing agents entitled to commissions.*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

(B) Perjanjian Penting Lainnya (lanjutan)

Entitas anak (PT Panin Dai-ichi Life) memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak berelasi sebagai berikut: (lanjutan)

- (b) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian sehubungan dengan penyewaan ruangan-ruangan atau tempat-tempat untuk kantor-kantor operasional dan pemasaran PT Panin Dai-ichi Life dan pemasangan reklame Panin Life Centre dengan pihak-pihak berelasi, yaitu PT Famlee Invesco dan PT Panin Financial Tbk.
- (c) Grup mengadakan perjanjian pengelolaan investasi dengan PT Panin Asset Management (PAM). Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk PAM sebagai manajer investasi atas investasi-investasi dalam bentuk reksadana.

PT Panin Dai-ichi Life memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak ketiga sebagai berikut:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* dan/ atau *Group Insurance* dengan beberapa pihak ketiga, yaitu PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Commonwealth, PT Bank Syariah Bukopin, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Victoria Internasional Tbk., PT Bank Royal, PT Multi Artha Guna Tbk., PT Bank Nusantara Parahyangan, PT Bank Shinhan Indonesia, PT Proline Indonesia, PT Bank Resona Perdania, dan MUFG Bank, LTD., Cabang Jakarta.
- (b) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kustodian dengan, Deutsche Bank AG dan PT Bank DBS Indonesia. Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai kustodian atas investasi-investasi yang dimiliki oleh Perusahaan.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

(B) Other Significant Agreements (continued)

The Subsidiary (PT Panin Dai-ichi Life) has significant agreements with related parties as follows: (continued)

- (b) PT Panin Dai-ichi Life entered into rent agreements relating to rooms or places for PT Panin Dai-ichi Life's operational and marketing offices and for the installation of billboard of Panin Life Centre with related parties, such as PT Famlee Invesco and PT Panin Financial Tbk.
- (c) The Group entered into agreement relating to investment management with PT Panin Asset Management (PAM). Based on the agreements, the Group appointed PAM party as the investment manager for its investments in a form of mutual funds.

PT Panin Dai-ichi Life has significant agreements with third parties as follows:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life entered into joint agreements relating to *Bancassurance* and/ or *Group Insurance* products with several third parties such as PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Commonwealth, PT Bank Syariah Bukopin, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Victoria Internasional Tbk., PT Bank Royal, PT Multi Artha Guna Tbk., and PT Bank Nusantara Parahyangan, PT Bank Shinhan Indonesia, PT Proline Indonesia, PT Bank Resona perdania, and MUFG Bank, LTD., Jakarta Branch.
- (b) The PT Panin Dai-ichi Life entered into custodian agreements with Deutsche Bank AG and PT Bank DBS Indonesia. Based on these agreements, the Group appointed these parties as investment custodians.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

(B) Perjanjian Penting Lainnya (lanjutan)

PT Panin Dai-ichi Life memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak ketiga sebagai berikut: (lanjutan)

(c) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian pengelolaan investasi dengan PT Schroder Investment Management Indonesia, PT BNP Paribas Investment Partners, PT Trimegah Asset Management, PT Samuel Aset Manajemen, PT Ciptadana Asset Management, PT Danareksa Investment Management, PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, PT Pinnacle Persada Investama, PT Sucorinvest Asset Management, PT Indo Premier Investment Management, dan PT Mandiri Manajemen Investasi. Dalam perjanjian tersebut PT Panin Dai-ichi Life menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai manajer investasi atas investasi-investasi dalam bentuk reksadana yang dimiliki oleh PT Panin Dai-ichi Life.

(d) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian sehubungan dengan penyewaan ruangan untuk kantor-kantor pemasaran dengan beberapa pihak perorangan.

(C) Perjanjian Penjaminan

Pada tanggal 27 Juni 2016, PT Panin Financial Tbk ("Penjamin") telah menandatangani Akta Perjanjian Penjaminan, sehubungan dengan Perjanjian *Master Bancassurance Agreement* (MBA) antara PNB (entitas asosiasi) dengan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (AMAG). Berdasarkan perjanjian penjaminan, Perusahaan harus melakukan pembayaran tertentu untuk mengganti kerugian yang disebabkan oleh PNB, jika gagal memenuhi pembayaran pada saat jatuh tempo sesuai dengan perjanjian jaminan. Berdasarkan Perjanjian Pengalihan Aset No. 116 pada tanggal 23 Desember 2021 dari Notaris A Wahono P., S.H., Perusahaan dan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk sepakat mengakhiri kesepakatan penjaminan sebagaimana tertuang dalam Perjanjian Jaminan Atas *Bancassurance Agreement*.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

(B) Other Significant Agreements (continued)

PT Panin Dai-ichi Life has significant agreements with third parties as follows: (continued)

(c) *The PT Panin Dai-ichi Life entered into agreements relating to investment management with PT Schroder Investment Management Indonesia, PT BNP Paribas Investment Partners, PT Trimegah Asset Management, PT Samuel Aset Manajemen, PT Ciptadana Asset Management, PT Danareksa Investment Management, PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, PT Pinnacle Persada Investama, PT Sucorinvest Asset Management, PT Indo Premier Investment Management, and PT Mandiri Manajemen Investasi. Based on these agreements, the PT Panin Dai-ichi Life appointed these parties on as investment managers for its investments in a form of mutual funds.*

(d) *PT Panin Dai-ichi Life entered into rent agreements with several individual parties for the rental of marketing offices.*

(C) Deed of Guaranteed

On June 27, 2016, PT Panin Financial Tbk ("the Guarantor") has entered into Deed of Guarantee Agreement, in respect of the Master Bancassurance Agreement (MBA) between PT Asuransi Multi Artha Guna, Tbk (AMAG). Based on deed of guaranteed, the Company must perform certain payments to replace losses caused by PNB, if it has failed to meet the payment at maturity in accordance with the deed of guarantee. Based on the Asset Transfer Agreement No. 116 on December 23, 2021 of Notary A Wahono P., S.H., the Company and PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk agreed to terminate the guarantee agreement as stated in the Guarantee Agreement on the Bancassurance Agreement.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

47. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS

Aktivitas-aktivitas yang tidak memengaruhi arus kas antara lain:

47. CASH FLOWS SUPPLEMENTARY INFORMATION

Activities not affecting cash flows are as follows:

	2023	2022	
Kenaikan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(13.084)	(83.673)	<i>Increase in liability for future policy benefits and estimated claims liability</i>
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	(46.569)	673.537	<i>Unrealized gain on securities and mutual fund at fair value through profit or loss</i>
Penurunan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(20.953)	605	<i>Decrease in insurance liabilities ceded to reinsurers</i>
Penurunan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(778)	2.711	<i>Decrease in unearned premiums ceded to reinsurers</i>
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(12.781)	(6.434)	<i>Increase in unearned premiums</i>
Kenaikan provisi yang timbul dari yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	<i>Increase in provision arising from Liability Adequacy Test</i>

2023

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ additions	Arus kas-neto/ Cash flows-net	Non-kas / Non- cash	Saldo akhir/ Ending Balance	
liabilitas sewa	9.530	1.823	607	(5.394)	6.566	<i>Lease liabilities</i>

2022

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ additions	Arus kas-neto/ Cash flows-net	Non-kas / Non- cash	Saldo akhir/ Ending Balance	
liabilitas sewa	14.394	-	(5.776)	912	9.530	<i>Lease liabilities</i>

48. KOMITMEN

Sehubungan dengan *Bancassurance Agreement* yang dijelaskan dalam Catatan 46 atas laporan keuangan konsolidasian, PT PDL diharuskan untuk membayar biaya fasilitas awal ke PT Bank Pan Indonesia Tbk (Bank Panin) senilai Rp 389.000 dalam waktu 2 hari kerja setelah tanggal penerimaan seluruh persetujuan yang diperlukan dari OJK dan BI atas produk-produk yang relevan. Pada tahun 2014, PT PDL telah membayar biaya ini ke Bank Panin (Catatan 12).

48. COMMITMENT

In relation with *Bancassurance Agreement* which have been disclosed in Note 46 of the consolidated financial statement, PT PDL is required to pay initial facilitation fees to PT Bank Pan Indonesia Tbk (Bank Panin) amounting to Rp 389,000 within 2 bussines days after date receipt of all required approvals from OJK and BI relating to the relevant product. On 2014, PT PDL has paid this fees to Bank Panin (Note 12).

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

48. KOMITMEN (lanjutan)

PT PDL diharuskan untuk membayar biaya fasilitas tanggungan pertama dan kedua masing-masing sebesar Rp 97.000, pada akhir tahun ketiga dan kelima setelah tanggal operasi komersial, apabila pendapatan terkait perjanjian ini telah mencapai atau melebihi target tertentu.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, komitmen untuk akhir tahun ketiga dan kelima telah berakhir dan sesuai dengan perjanjian tidak terdapat biaya fasilitas tanggungan yang harus dibayar.

PT PDL mengakui biaya fasilitas awal dan biaya fasilitas tanggungan sebagai aset takberwujud ketika syarat dan kondisinya telah tercapai dan diamortisasi hingga masa berakhirnya *Bancassurance Agreement*.

49. PENERBITAN AMENDEMENT DAN PENYESUAIAN PSAK, PSAK DAN ISAK BARU

DSAK-IAI telah menerbitkan amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru yang akan berlaku efektif atas laporan keuangan untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal sebagai berikut:

(a) 1 Januari 2023

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- Amendemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan
- Amendemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan terkait Definisi Estimasi Akuntansi
- Amendemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pajak Tanggungan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

(b) 1 Januari 2024

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan
- Amendemen PSAK 73: Sewa terkait Liabilitas Sewa Pada Transaksi Jual Dan Sewa-Balik
- PSAK 101 : Penyajian Laporan Keuangan Syariah (Revisi 2022)
- PSAK 109 : Akuntansi Zakat, Infak dan Sedekah (Revisi 2022)

48. COMMITMENT (continued)

PT PDL should pay first and second deferred facilitation fees amounting to Rp 97,000 respectively, at the end of the third and fifth financial year after the commercial operation date, in the event the revenue related to this agreement meets or exceeds certain target.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the commitment for the third and fifth year has been passed and based on the agreement, there was no deferred facilitation fees that has to be paid.

PT PDL recognized initial and deferral facilitation fees as intangible assets when the term and condition has been fulfilled and amortized through the end of term of Bancassurance Agreement.

49. ISSUANCE AND AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS PSAK, NEW PSAK AND ISAK

DSAK-IAI has issued the following PSAK, new PSAK and ISAK which will be applicable to the financial statements with annual periods beginning on or after:

(a) January 1, 2023

- *Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Disclosure of Accounting Policies*
- *Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related Classification of Liabilities as Current or Non-current*
- *Amendments to PSAK 16: Fixed Asset regarding Proceeds before Intended Use*
- *Amendments to PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors related to the definition of accounting estimates*
- *Amendments to PSAK 46: Income taxes regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

(b) January 1, 2024

- *Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Non-Current liabilities with the Covenant*
- *Amendments to PSAK 73: Leases related to Lease Liabilities In Sale And Lease Back Transactions*
- *PSAK 101 : Presentation of Islamic Financial Statements (Revised 2022)*
- *PSAK 109 : Accounting for Zakat, Infaq and Alms (Revised 2022)*

**PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2023**

**Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2023
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**49. PENERBITAN AMENDEMENT DAN PENYESUAIAN
PSAK, PSAK DAN ISAK BARU (lanjutan)**

DSAK-IAI telah menerbitkan amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru yang akan berlaku efektif atas laporan keuangan untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal sebagai berikut: (lanjutan)

(c) 1 Januari, 2025

- PSAK 74: Kontrak Asuransi
- Amendemen PSAK 74: Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 - Informasi Komparatif

Grup masih mengevaluasi dampak dari amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru di atas dan belum dapat menentukan dampak yang timbul terkait dengan hal tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

**49. ISSUANCE AND AMENDMENTS AND
IMPROVEMENTS PSAK, NEW PSAK AND ISAK
(continued)**

DSAK-IAI has issued the following PSAK, new PSAK and ISAK which will be applicable to the financial statements with annual periods beginning on or after: (continued)

(c) January 1, 2025

- *PSAK 74: Insurance Contract*
- *Amendments to PSAK 74: Insurance Contracts regarding Initial Application of PSAK 74 and PSAK 71 - Comparative Information*

The Group is still evaluating the effects of those amendments and improvements PSAK, new PSAK and ISAK, and has not yet determined the related effects on the consolidated financial statements.