

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

**Laporan Keuangan Konsolidasian /  
*Consolidated Financial Statements*  
31 Desember 2023 dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
tersebut/  
*December 31, 2023 and for the Year then Ended***

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 DESEMBER 2023 (DIAUDIT)  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT  
PT PANIN FINANCIAL TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER  
RELATING TO  
THE RESPONSIBILITY ON  
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2023 (AUDITED)  
AND FOR THE YEAR THEN ENDED  
PT PANIN FINANCIAL TBK AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

1.	Nama Alamat Kantor	Bhendawati Gunawan Panin Life Center Lantai 7, Jalan Letjend. S. Parman Kavling 91, Jakarta 11420	1	Name Office Address
	Alamat Domisili Jabatan	Jl. Permata Hijau Blok J-1/13, Grogol Utara, Kebayoran Lama Wakil Presiden Direktur / Vice President Director		Domestic Position
2.	Nama Alamat Kantor	Priskila Gabriela Cahaya Panin Life Center Lantai 7, Jalan Letjend. S. Parman Kavling 91, Jakarta 11420	2.	Name Office Address
	Alamat Domisili Jabatan	Taman Harapan Baru Blok T 14/5, Pejjuang, Medan Selma Direktur / Director		Domestic Position

Menyatakan bahwa:

Declare that:

- |    |   |    |  |
|----|---|----|--|
| 1. | Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anakny;   | 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 Anakny 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 Anakny telah dimuat secara lengkap dan benar;<br>b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anakny tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material. | 3. | a. <i>All information in the Company's and its Subsidiaries' consolidated financial statements is complete and correct;</i><br>b. <i>The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries do not contain misleading material information of facts, and do not omit material information or facts;</i> |
| 4. | Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal pada Perusahaan dan Entitas Anakny.   | 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, 28 Maret 2024/

March 28, 2024



**Bhendawati Gunawan**      **Priskila Gabriela Cahaya**  
 Wakil Presiden Direktur / Vice President Director      Direktur / Director

The original report included herein is in Indonesian language.

## LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Laporan No. 00162/2.1035/AU.1/05/1432-3/1/III/2024

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

PT Panin Financial Tbk

### Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Panin Financial Tbk dan entitas anaknya (secara kolektif disebut sebagai "Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian tertampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

### Basis Opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami Independen terhadap Perusahaan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah mematuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

### Hal Audit Utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode kini. Hal-hal tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut.

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

Report No. 00162/2.1035/AU.1/05/1432-3/1/III/2024

The Shareholders, Board of Commissioners and Directors

PT Panin Financial Tbk

### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Panin Financial Tbk and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2023 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity, and the consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year period then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

## Hal Audit Utama (lanjutan)

### Penilaian atas liabilitas kontrak asuransi

Cadangan teknis asuransi yaitu cadangan klaim (termasuk klaim yang sudah terjadi namun belum dilaporkan (IBNR)) dan cadangan premi. Pada tanggal 31 Desember 2023, cadangan teknis asuransi signifikan terhadap jumlah liabilitas grup. Jumlah liabilitas kontrak asuransi adalah sebesar Rp 3.761,311 juta.

Seperti yang dijelaskan dalam Catatan 33 pada laporan keuangan konsolidasian, penentuan cadangan melibatkan pertimbangan yang signifikan atas hasil di masa depan yang tidak pasti terkait dengan pembayaran kerugian dan perubahan eksposur risiko bisnis, termasuk penyelesaian penuh atas kewajiban pemegang polis jangka panjang. Grup menggunakan beberapa model penilaian untuk mendukung perhitungan atas cadangan teknis asuransi. Kompleksitas model dapat menimbulkan kesalahan sebagai akibat dari data yang tidak memadai/tidak lengkap, metode dan asumsi yang tidak tepat atau desain atau penerapan model.

Asumsi-asumsi yang digunakan dalam perhitungan cadangan teknis asuransi ditentukan berdasarkan asumsi-asumsi aktuarial yang ditetapkan oleh Grup termasuk hasil investasi, tingkat diskonto, lapse, biaya dan inflasi. Asumsi-asumsi ini ditentukan berdasarkan pengalaman aktual dan studi pengalaman Grup.

Karena ketidakpastian estimasi yang signifikan terkait dengan penentuan cadangan teknis asuransi, hal ini dianggap sebagai hal audit utama.

Bagaimana audit kami merespons Hal Audit Utama:

Kami memahami dan telah mengevaluasi penilaian atas liabilitas kontrak asuransi, dimana kami telah melibatkan pakar aktuarial kami dan melakukan pengujian substantif. Kami melakukan prosedur-prosedur audit berikut untuk merespons Hal Audit Utama ini:

- Uji kelengkapan data perhitungan aktuarial yang digunakan dalam perhitungan;
- Memeriksa konsistensi portofolio polis yang berlaku dan detail portofolio per 31 Desember 2023, dengan membandingkan data polis aktif yang digunakan untuk perhitungan aktuarial dengan data yang diberikan oleh Grup;
- Meninjau asumsi dan metodologi yang digunakan dalam menilai liabilitas kontrak asuransi;
- Memeriksa data digunakan untuk menetapkan asumsi;
- Meninjau kelayakan tes kecukupan liabilitas ("LAT") per 31 Desember 2023.

## Key Audit Matters (continued)

### Valuation of insurance contract liabilities

Insurance technical reserves include Outstanding Claims reserve (including Incurred But Not Reported reserve (IBNR)) and Premiums Reserve. As of December 31, 2023, the insurance technical reserves are significant to the Group's total liabilities. Total amount of insurance contract liabilities is Rp 3,761,311 million.

As disclosed in Note 33 to the consolidated financial statements, the determination of these reserves involves significant judgment over uncertain future outcomes related to loss payments and changing risk exposure of the businesses, including ultimate full settlement of long-term policyholder liabilities. The Group uses several valuation models to support the calculations of the insurance technical reserves. The complexity of the models may give rise to errors as a result of inadequate/incomplete data, inappropriate methods and assumptions, or the design or application of the models.

The assumptions used to calculate the insurance technical reserves are determined using actuarial assumptions set by the Group, including the investment return, discount rate, lapse, expense and inflation rates. These are determined based on the Group's actual experience and its experience study.

Due to the significance of estimation uncertainty associated with determination of insurance technical reserves, this is considered a key audit matter.

How our audit addressed the Key Audit Matter:

We understood and evaluated the valuation of insurance contract liabilities, in which we involved our actuarial expert and performed substantive testing. We have performed the following audit procedures to address this Key Audit Matter:

- Test of completeness of actuarial valuation data used for the calculation;
- Check the consistency of the portfolio of policies in force and portfolio details as of December 31, 2023, by comparing the active policies data used for actuary calculation to data given by the Group;
- Review assumptions and methodologies used in valuing the insurance contract liabilities;
- Check the data used to set the assumptions;
- Review the appropriateness of the liability adequacy test ("LAT") as of December 31, 2023.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Hal Audit Utama (lanjutan)

Kerugian Kredit Ekspektasian ("KKE") - perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit dan piutang pembiayaan (piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, piutang jual dan sewa-balik)

Mengacu pada Catatan 2 Informasi Kebijakan Akuntansi Material - Instrumen Keuangan; Catatan 3 Estimasi Dan Pertimbangan Akuntansi Yang Signifikan; Catatan 6 Kredit; Catatan 7 Piutang Sewa Pembiayaan; Catatan 7 Tagihan Anjak Piutang; Catatan 8 Piutang Pembiayaan Konsumen; Catatan 9 Piutang Jual dan Sewa-Balik; dan Catatan 71 Manajemen Risiko - Manajemen Risiko Kredit.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mencatat kredit, piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, dan piutang jual dan sewa-balik masing-masing sebesar Rp 139.701.141 juta, Rp 529.433 juta, Rp 75.000 juta, Rp 8.814.493 juta, dan Rp 93.334 juta, dan cadangan kerugian penurunan nilai terhadap kredit, piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, dan piutang jual dan sewa-balik masing-masing sebesar Rp 8.202.868 juta, Rp 963 juta, Rp 30.951 juta, Rp 185.488 juta, dan Rp 60.186 juta. Grup menerapkan persyaratan PSAK 71 Instrumen Keuangan untuk menghitung KKE atas kredit dan piutang pembiayaan kecuali pembiayaan dan piutang syariah.

Kami fokus pada area ini karena signifikansi nilai tercatat atas kredit dan piutang pembiayaan, yang mewakili 59,91% dari jumlah aset Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan saldo KKE terkait yang dibentuk, khususnya pertimbangan subjektif yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan kebutuhan untuk, dan mengestimasi tingkat cadangan KKE terhadap kredit dan piutang pembiayaan.

Grup menghitung KKE untuk kredit dan piutang pembiayaan yang tidak mengalami penurunan nilai dan yang mengalami penurunan nilai. Untuk kredit dan piutang pembiayaan yang tidak mengalami penurunan nilai dan yang mengalami penurunan nilai, yang tidak dianggap signifikan secara individual, Grup menilai KKE secara kolektif. Untuk kredit dan piutang pembiayaan yang mengalami penurunan nilai, yang nilainya signifikan secara individual, Grup menilai KKE secara individual.

## Key Audit Matters (continued)

Expected Credit Losses ("ECL") - computation of allowance for impairment losses on loans and financing receivables (finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, sales and lease-back receivables)

Refer to Note 2 Material Accounting Policy Information - Financial Instruments; Note 3 Significant Accounting Estimates And Judgments; Note 6 Loans; Note 7 Finance Lease Receivables; Note 7 Factoring Receivables; Note 8 Consumer Financing Receivables; Note 9 Sales and Lease-back Receivables; and Note 71 Risk Management-Credit Risk Management.

As at December 31, 2023, the Group recorded loans, finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, and sales and lease-back receivables amounting to Rp 139,701,141 million, Rp 529,433 million, Rp 75,000 million, Rp 8,814,493 million, and Rp 93,334 million, respectively, and allowance for impairment losses against these loans, finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, and sales and lease-back receivables amounting to Rp 8,202,868 million, Rp 963 million, Rp 30,951 million, Rp 185,488 million, and Rp 60,186 million, respectively. The Group applies PSAK 71 Financial Instruments requirements to calculate ECL for loans and finance receivables except for sharia financing and receivables.

We focused on this area due to the significance of the carrying value of loans and financing receivables, which represented 59,91% of the total assets of the Group as of December 31, 2023 and the related ECL provided, especially the subjective judgments used by management in determining the necessity for, and estimating the level of ECL allowance against the loans and financing receivables.

The Group calculates ECL for both non-impaired and impaired loans and financing receivables. For non-impaired and impaired loans and financing receivables, which are not considered individually significant, the Group assesses ECL on a collective basis. For impaired loans and financing receivables, which are considered individually significant, the Group assesses ECL on an individual basis.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Hal Audit Utama (lanjutan)

Kerugian Kredit Ekspektasi ("KKE") - perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit dan piutang pembiayaan (piutang sewa pembiayaan, piutang anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, piutang jual dan sewa-balik) (lanjutan)

- a. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara kolektif

Dalam menentukan KKE, Grup menggunakan metodologi pemodelan dan menggunakan berbagai asumsi dan penilaian dalam menentukan model. Hal ini meliputi:

- identifikasi faktor peningkatan risiko kredit yang signifikan ("SICR"), seperti faktor internal dan eksternal yang memengaruhi portofolio kredit;
- penentuan dan/atau validasi estimasi arus kas masa depan dan pembobotan probabilitas tertimbang atas kemungkinan skenario yang teridentifikasi; dan
- asumsi-asumsi model.

- b. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual

Penilaian individual atas KKE melibatkan penentuan dan/atau validasi estimasi arus kas masa depan dan pembobotan probabilitas tertimbang atas kemungkinan skenario yang teridentifikasi.

Dengan pertimbangan faktor-faktor tersebut, kami mengidentifikasi hal ini sebagai hal audit utama.

Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama:

- a. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara kolektif

Kami memperoleh pemahaman tentang pengendalian yang relevan dengan audit kami dan menilai desain dan penerapan pengendalian yang relevan atas KKE atas kredit dan piutang pembiayaan, yang meliputi:

- Identifikasi SICR, kriteria default atau penurunan nilai kredit;
- Penelaahan dan persetujuan informasi masa depan yang digunakan dalam model KKE;
- Penilaian atas keandalan dan akurasi dari elemen data kritis yang digunakan dalam model KKE;
- Penelaahan dan persetujuan perhitungan dan hasil KKE, termasuk penyesuaian pasca model yang diterapkan; dan
- Pengendalian umum dari Teknologi Informasi ("IT") atas sistem perhitungan KKE serta pengendalian aplikasi IT atas kelengkapan dan keakuratan aliran data dari sistem asal ke sistem KKE, dengan melibatkan spesialis IT kami.

## Key Audit Matters (continued)

Expected Credit Losses ("ECL") - computation of allowance for impairment losses on loans and financing receivables (finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, sales and lease-back receivables) (continued)

- a. ECL on collectively assessed loans and financing receivables

In determining the ECL, the Group utilizes modelling methodologies and the use of various assumptions and judgment in determining the model. These include:

- Identification factors of significant increase in credit risk ("SICR"), such as internal and external factors affecting the loan receivables portfolios;
- determination and/or validation of estimated future cash flow and its probability weightings across the identified possible scenarios; and
- the model assumptions.

- b. ECL on individually assessed loans and financing receivables

Individual assessment of ECL includes determination and/or validation of estimated future cash flow and its probability weightings across the identified possible scenarios.

In view of these factors, we identified this as a key audit matter.

How our audit addressed the Key Audit Matter:

- a. ECL on collectively assessed loans and financing receivables

We obtained an understanding of the controls relevant to our audit and assessed the design and implementation of such relevant controls over the ECL on loans and financing receivables, which include:

- Identification of SICR, default criteria, or credit impaired;
- Penelaahan dan persetujuan informasi masa depan yang digunakan dalam model KKE;
- Assessment of the reliability and accuracy of critical data elements in the ECL models;
- Assessment and approval of the ECL calculation and results, including pool model adjustments applied; and
- General information technology ("IT") controls over the ECL system as well as IT application controls over the completeness and accuracy of data flows from source systems to the ECL system, by involving our IT specialists.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Hal Audit Utama (lanjutan)

Kerugian Kredit Ekspektasi ("KKE") – perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit dan piutang pembiayaan (piutang sewa pembiayaan, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, piutang jual dan sewa-balik) (lanjutan)

Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama: (lanjutan)

a. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara kolektif (lanjutan)

Kami melibatkan spesialis internal kami untuk membantu kami dalam melakukan prosedur berikut ini dengan dasar sampel:

- Mengevaluasi kelayakan penilaian Grup atas kriteria peningkatan risiko kredit secara signifikan;
- Menguji pendekatan Grup dalam pemilihan model skenario ekonomi untuk menilai kewajaran atas skenario ekonomi dan pembobotan probabilitas yang diterapkan oleh Grup;
- Menilai kewajaran atas pertimbangan dan asumsi utama yang dibuat oleh Manajemen pada model dan parameter probabilities of default (PD) dan loss given default (LGD);
- Menilai penerapan penyesuaian pasca model terhadap bucket dan stage; dan
- Validasi secara independen atas KKE model dan evaluasi hasil validasi model oleh Manajemen.

Kami juga melakukan pengujian secara substantif secara sampel:

- Mengevaluasi input dan asumsi relevan yang digunakan oleh Grup dalam model KKE;
- Meninjau kesesuaian identifikasi manajemen atas kredit dan piutang pembiayaan yang mengalami peningkatan signifikan risiko kredit, gagal bayar, dan penurunan nilai dengan mempertimbangkan informasi keuangan dan non-keuangan debitur, bukti eksternal yang relevan, dan faktor lainnya; dan
- Menghitung utang KKE secara independen.

b. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual

Kami memperoleh pemahaman tentang pengendalian yang relevan terhadap audit kami dan menilai desain dan implementasi pengendalian yang relevan atas KKE atas kredit dan piutang pembiayaan, yang mencakup penetapan dan persetujuan atas skenario ekonomi dan pembobotan probabilitas yang digunakan.

## Key Audit Matters (continued)

Expected Credit Losses ("ECL") – computation of allowance for impairment losses on loans and financing receivables (finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, sales and lease-back receivables) (continued)

How our audit addressed the Key Audit Matter: (continued)

a. ECL on collectively assessed loans and financing receivables (continued)

We involved our internal specialist to assist us in performing the following procedures on a sampling basis:

- Evaluated the appropriateness of the Group's assessment of its SICR criteria;
- Challenged the Group's approach for the selection of economic scenario to assess the reasonableness of the economic scenarios and corresponding probability weighted applied by the Group;
- Assessed the reasonableness of key judgments and assumptions made by management in the probabilities of default (PD) and loss given default (LGD) models and parameters;
- Assessed the implementation post model adjustments on the bucket and stage; and
- Independently validate the ECL models and assessed model validation results by management.

We also performed substantive testing on a sampling basis:

- Evaluated relevant inputs and assumptions used by the Group in the ECL models;
- Assessed the appropriateness of management's identification of loans and financing receivables experiencing significant increases in credit risk, defaults, and credit impairment considering the debtors' financial and non-financial information, relevant external evidence, and other factors; and
- Independently recalculated the ECL.

b. ECL on individually assessed impaired loans and financing receivables

We obtained an understanding of the controls relevant to our audit and assessed the design and implementation of the controls over the ECL on loans and financing receivables, which include review and approval of the economic scenarios and the probability weightings used.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Hal Audit Utama (lanjutan)

Kerugian Kredit Ekspektasi ("KKE") – perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai atas kredit dan piutang pembiayaan (utama sewa pembiayaan, lahan anak piutang, piutang pembiayaan konsumen, piutang jual dan sewa-balik) (lanjutan)

Bagaimana audit kami merespon Hal Audit Utama: (lanjutan)

### b. KKE atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual (lanjutan)

Untuk sampel kami atas kredit dan piutang pembiayaan yang dinilai secara individual, kami melakukan prosedur berikut:

- menilai fakta latar belakang dan keadaan terkini sehubungan dengan nasabah;
- menguji asumsi utama yang digunakan manajemen atas perhitungan arus kas masa depan yang diharapkan dari nasabah, termasuk jumlah dan waktu pemulihan, dan membandingkan nilai egunan yang dapat direalisasikan dengan bukti-bukti eksternal, termasuk laporan penilaian independen, jika tersedia; dan
- melakukan verifikasi perhitungan KKE.

Kami telah menilai kesesuaian atas pengungkapan terkait yang disajikan dalam laporan keuangan konsolidasian.

## Penekanan Suatu Hal

Tanpa pengecualian opini kami, kami menarik perhatian ke Catatan 4 dalam laporan keuangan konsolidasi, yang menguraikan bahwa pada tahun 2023, berdasarkan surat perintah tertulis yang diterima manajemen dari Otoritas Jasa Keuangan, manajemen telah menentukan bahwa entitas asosiasi, yang sebelumnya dicatat demikian, seharusnya diklasifikasikan dan dicatat sebagai entitas anak Perusahaan pada tahun sebelumnya.

Akibat koreksi ini, Grup telah menyajikan kembali laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan posasi keuangan konsolidasian pada tanggal 1 Januari 2022/31 Desember 2021 untuk mencerminkan entitas asosiasi sebagai entitas anak Perusahaan. Dampak dari penyajian kembali ini dijelaskan dalam Catatan 4 atas laporan keuangan konsolidasi. Pendapat kami tidak berubah sehubungan dengan masalah ini.

## Key Audit Matters (continued)

Expected Credit Losses ("ECL") – calculation of allowance for impairment losses on loans and financing receivables (finance lease receivables, factoring receivables, consumer financing receivables, sales and lease-back receivables) (continued)

How our audit addressed the Key Audit Matter: (continued)

### b. ECL on individually assessed impaired loans and financing receivables (continued)

For our selected sample of loans and financing receivables that are individually assessed, we performed the following procedures:

- assessed the background facts and the latest circumstances in relation to the customer;
- challenged management's key assumptions applied on expected future cash flows of the customer, including amounts and timing of recoveries, and compared the realizable value of collaterals against externally derived evidence including independent valuation reports, where available; and
- verified the calculation of ECL.

We have assessed appropriateness of the related disclosures made in the consolidated financial statements.

## Emphasis of Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to Note 4 in the consolidated financial statements, which describes that in 2023, based on a written order letter received by management from the Financial Services Authority, management has determined that an associate, previously accounted for as such, should have been classified and accounted for as a subsidiary in the prior year.

As a result of this correction, the Group has restated its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2022 and the consolidated financial position as of January 1, 2022/December 31, 2021, to reflect the associate as a subsidiary. The effects of this restatement are described in Note 4 to the consolidated financial statements. Our opinion is not modified with respect to this matter.



The original report included herein is in Indonesian language.

## Hal Lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Panin Financial Tbk dan entitas anaknya pada tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan PT Panin Financial Tbk (Entitas Induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang dihasilkan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang ditetapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia.

## Informasi Lainnya

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan 2023 ("Laporan Tahunan"). Laporan Tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor independen ini.

Opini audit kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir tidak mencakup Laporan Tahunan, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas Laporan Tahunan tersebut.

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, tanggung jawab kami adalah untuk membaca Laporan Tahunan Ketika tersedia dan, dalam pelaksanaannya, memperimbangkan apakah Laporan Tahunan mengandung ketidakkonsistensian material dalam laporan keuangan konsolidasian terlampir atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

## Other Matter

Our audit of the accompanying consolidated financial statements PT Panin Financial Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2023 and for the year then ended were conducted for the purpose of forming an opinion on the consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying financial information of PT Panin Financial Tbk (Parent Entity), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2023, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended (collectively referred to as "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purpose of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. This Parent Entity Financial Information is the responsibility of the management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. Such Parent Entity Financial Information has been subjected to the auditing procedures applied in our audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountant.

## Other Information

Management is responsible for the other information. Other information comprises the information included in the Annual Report and Sustainability Report 2023 ("Annual Report"). The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this independent auditors' report.

Our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements does not cover the Annual Report, and accordingly, we do not express any form of assurance on the Annual Report.

In connection with our audit of the accompanying consolidated financial statements, our responsibility is to read the Annual Report when it becomes available and, in doing so, consider whether the Annual Report is materially inconsistent with the accompanying consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to materially misstate.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Informasi Lainnya (lanjutan)

Ketika kami membaca Laporan Tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan melakukan tindakan yang tepat berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

## Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan Konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

## Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diantisipasi secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

## Other information (continued)

When we read the Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions based on the applicable laws and regulations.

## Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

## Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

The original report included herein is in Indonesian language.

## Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dan yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami dihatiskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.
- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

## Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure, and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

*The original report included herein is in Indonesian language.*

## Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit Grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai Independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama dalam laporan auditor kami, kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan kami karena konsekuensi merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diantisipasi secara wajar melebihi manfaat kepeningkan publik atas komunikasi tersebut.

## Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

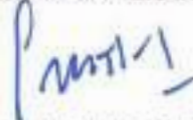
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

KANTOR AKUNTAN PUBLIK / REGISTERED PUBLIC ACCOUNTANTS  
ANWAR & REKAN



Soedus Tampubolon, CPA

Registrasi Akuntan Publik No. AP. 1432 / Public Accountant Registration No. AP. 1432

28 Maret 2024 / March 28, 2024



**Daftar Isi****Table of Contents**

	<b><u>Halaman / Page</u></b>	
Surat pernyataan direksi		<i>Director's statement</i>
Laporan auditor independen		<i>Independent auditors' report</i>
Laporan posisi keuangan konsolidasian	1-5	<i>Consolidated statement of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	6-8	<i>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan perubahan ekuitas konsolidasian	9-10	<i>Consolidated statement of changes in equity</i>
Laporan arus kas konsolidasian	11-12	<i>Consolidated statement of cash flows</i>
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian	13-321	<i>Notes to the consolidated financial statements</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**FINANCIAL POSITION**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

		Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
<b>ASET</b>					<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2,560,70,71	20.940.789	20.837.759	19.676.833	Cash and cash equivalents
Kredit Pihak berelasi	2,6,70,71 60	1.350.018	1.325.517	1.351.630	Loans Related parties
Pihak ketiga		138.351.123	128.552.782	117.609.920	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(8.202.868)	(6.608.717)	(5.667.537)	Allowance for impairment losses
Bersih		131.498.273	123.269.582	113.294.013	Net
Piutang sewa pembiayaan Pihak ketiga	2,7,70,71	529.433	281.868	219.105	Finance lease receivables Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(953)	(9.727)	(16.492)	Allowance for impairment losses
Bersih		528.480	272.141	202.613	Net
Tagihan anjak piutang Pihak ketiga	2,7,70,71	75.000	100.000	100.000	Factoring receivables Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(30.951)	(49.580)	(17.748)	Allowance for impairment losses
Bersih		44.049	50.420	82.252	Net
Piutang pembiayaan konsumen Pihak ketiga	2,8,70,71	8.614.493	6.914.427	5.762.158	Consumer financing receivables Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(185.488)	(118.977)	(100.963)	Allowance for impairment losses
Bersih		8.429.005	6.795.450	5.661.195	Net
Piutang jual dan sewa balik Pihak ketiga	2,9,70,71	93.334	78.778	-	Sales and lease-back receivables Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(60.186)	(23.591)	-	Allowance for impairment losses
Bersih		33.148	55.187	-	Net
Tagihan akseptasi Pihak ketiga	2,10,70,71	1.637.787	2.132.501	2.083.313	Acceptances receivable Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(7.658)	(6.652)	(3.809)	Allowance for impairment losses
Bersih		1.630.129	2.125.849	2.079.504	Net
Piutang hasil investasi	2,11,70,71	58.029	52.937	45.881	Investment income receivables
Piutang asuransi	2,12,61,70,71				Insurance receivables
Piutang premi	12a	116.307	118.669	89.495	Premium receivables
Piutang reasuransi	12b	243.957	176.299	190.295	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi		360.264	294.968	279.790	Total insurance receivables

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**FINANCIAL POSITION (continued)**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

		Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
<b>ASET (lanjutan)</b>					<b>ASSETS (continued)</b>
Aset reasuransi	2,13,61,70,71	87.013	71.373	69.001	Reinsurance assets
Investasi	2,14,60,70,71				Investments
Deposito berjangka		510.845	2.050.787	6.400	Time deposits
Efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi		7.030.941	5.042.729	6.609.810	Securities at amortized cost
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi		11.727.872	6.595.607	5.634.890	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		27.122.485	27.600.667	30.334.169	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi		46.392.143	41.289.790	42.585.269	Total investments
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	2,16,70,71				Securities purchased with agreements to resell
Pihak ketiga		4.827.120	10.642.145	15.960.099	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(329)	-	(1.036)	Allowance for impairment losses
Bersih		4.826.791	10.642.145	15.959.063	Net
Tagihan derivatif - pihak ketiga	2,15,70,71	20.437	29.385	5.557	Derivative receivables - third parties
Pinjaman polis		1.652	1.423	6.667	Policy loans
Piutang lain-lain		11.726	18.586	17.611	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	2,4,17,60,70,71	696.593	694.871	637.517	Investment in associates
Beban dibayar di muka		172.308	144.816	116.853	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	34a	579	362	116	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	2,34b	-	699	-	Estimated claim for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	2,34e	781.238	642.650	419.208	Deferred tax asset - net
Aset tetap - neto	2,18	10.199.112	10.379.024	10.805.352	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	2,19	522.482	425.974	320.981	Intangible assets - net
Aset lain-lain	2,20,70,71	7.341.788	6.317.006	4.419.097	Other assets
<b>TOTAL ASET</b>		<b>234.576.028</b>	<b>224.412.397</b>	<b>216.684.373</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**FINANCIAL POSITION (continued)**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

		Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
<b>LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS</b>					<b>LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>					<b>LIABILITIES</b>
Simpanan	2,21,70,71				Deposits
Pihak berelasi	60	1.256.601	1.422.604	1.435.821	Related parties
Pihak ketiga		<u>133.611.552</u>	<u>131.162.554</u>	<u>125.428.568</u>	Third parties
Jumlah		134.868.153	132.585.158	126.864.389	Total
Simpanan dari bank lain - pihak ketiga	2,22,70,71	2.420.728	2.548.103	1.496.433	Deposits from other banks - third parties
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali - pihak ketiga	2,23,70,71	9.761.945	2.408.299	6.902.041	Securities sold with agreements to repurchase - third parties
Liabilitas derivatif - pihak ketiga	2,15,70,71	16.432	29.561	6.036	Derivative payables - third parties
Liabilitas akseptasi - pihak ketiga	2,10,70,71	1.641.363	2.137.042	2.083.313	Acceptances payable - third parties
Surat berharga yang diterbitkan	2,24,70,71	-	3.948.875	3.942.826	Securities issued
Pinjaman yang diterima	2,25,70,71	2.803.373	2.144.195	1.286.050	Borrowings
Obligasi subordinasi - bersih	2,26,70,71	3.699.276	3.795.470	3.791.711	Subordinated bonds - net
Utang asuransi	2,70,71				Insurance payables
Utang reasuransi	27,61	153.678	82.064	78.564	Reinsurance payables
Utang komisi	28				Commission payables
Pihak berelasi	60	-	-	14	Related parties
Pihak ketiga		45.909	51.150	51.365	Third parties
Utang klaim	29	81.235	80.252	66.318	Claims payables
Total utang asuransi		<u>280.822</u>	<u>213.466</u>	<u>196.261</u>	Total insurance payables
Liabilitas kontrak asuransi	2,33,70,71				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	33a	60.972	45.054	36.593	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	33b	185.945	145.229	138.798	Estimated claims liabilities
Liabilitas manfaat polis masa depan	33c	3.514.394	3.539.116	3.823.835	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi		<u>3.761.311</u>	<u>3.729.399</u>	<u>3.999.226</u>	Total insurance contract liabilities
Utang pajak	34c	258.857	260.845	144.772	Taxes payable
Titipan premi	2,30	26.814	21.218	31.531	Policyholders' deposits
Beban akrual	2,31,70,71	1.235.263	1.148.286	835.895	Accrued expenses
Utang lain-lain		221.601	203.752	184.480	Other payables



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS**  
**SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**FINANCIAL POSITION (continued)**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

		Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
<b>LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)</b>					<b>LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)</b>
<b>LIABILITAS (lanjutan)</b>					<b>LIABILITIES (continued)</b>
Liabilitas imbalan kerja	2,35	988.150	460.939	760.357	Employee benefits liability
Liabilitas sewa	2,36,70,71	6.564	9.530	14.394	Lease liabilities
Liabilitas pajak tangguhan-neto	34e	-	-	9.908	Deferred tax liabilities - net
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<b>161.990.652</b>	<b>155.644.138</b>	<b>152.549.623</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>DANA SYIRKAH TEMPORER</b>	2,32				<b>TEMPORARY SYIRKAH FUNDS</b>
Bukan bank		10.130.768	9.160.456	7.126.677	Non-bank
Bank		417.762	710.687	270.186	Bank
<b>TOTAL DANA SYIRKAH TEMPORER</b>		<b>10.548.530</b>	<b>9.871.143</b>	<b>7.396.863</b>	<b>TOTAL TEMPORARY SYIRKAH FUNDS</b>
<b>DANA PESERTA</b>					<b>PARTICIPANTS' FUND</b>
Dana investasi peserta	2,63	39.043	37.106	38.118	Participants' investment fund
Dana tabarru	2,62	16.861	15.121	13.742	Tabarru's fund
<b>TOTAL DANA PESERTA</b>		<b>55.904</b>	<b>52.227</b>	<b>51.860</b>	<b>TOTAL PARTICIPANTS' FUND</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**FINANCIAL POSITION (continued)**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

		Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
<b>LIABILITAS,</b>					<b>LIABILITIES,</b>
<b>DANA</b>					<b>TEMPORARY SYIRKAH</b>
<b>SYIRKAH TEMPORER,</b>					<b>FUNDS,</b>
<b>DANA</b>					<b>PARTICIPANTS'</b>
<b>PESERTA</b>					<b>FUNDS</b>
<b>DAN EKUITAS</b>					<b>AND EQUITY</b>
<b>(lanjutan)</b>					<b>(continued)</b>
<b>EKUITAS</b>					<b>EQUITY</b>
<b>Ekuitas yang Dapat</b>					<b>Equity Attributed</b>
<b>Diatribusikan kepada</b>					<b>to the Owners</b>
<b>Pemilik Entitas Induk</b>					<b>of Parent</b>
Modal saham - nilai nominal					Share capital - Rp 125
Rp 125 (nilai penuh)					(in full amount)
per saham					par value
Modal dasar -					Authorized -
95.850.000.000					95,850,000,000
saham					shares
Modal ditempatkan					Issued
dan disetor penuh -					and fully paid -
32.022.073.293					32,022,073,293
saham	37	4.002.759	4.002.759	4.002.759	shares
Saham treasuri	38	(610)	(610)	(610)	Treasury stock
Tambahan modal					Additional paid-in
disetor - neto	39	(584.387)	(584.387)	(584.387)	capital - net
Selisih nilai					Difference arising from
transaksi dengan					transaction with
pihak nonpengendali	40	3.795.586	3.795.586	3.795.586	non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	41	3.647.260	3.648.443	4.185.254	Other equity components
Saldo laba					Retained earnings
Telah ditentukan					Appropriated
penggunaannya		33.192	32.692	32.192	
Belum ditentukan					Unappropriated
penggunaannya		16.966.783	15.456.800	13.759.965	
<b>Sub-total</b>		<b>27.860.583</b>	<b>26.351.283</b>	<b>25.190.759</b>	<b>Sub-total</b>
Kepentingan nonpengendali	42	34.120.359	32.493.606	31.495.268	Non-controlling interest
<b>TOTAL EKUITAS</b>		<b>61.980.942</b>	<b>58.844.889</b>	<b>56.686.027</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS,</b>					<b>TOTAL LIABILITIES,</b>
<b>DANA</b>					<b>TEMPORARY SYIRKAH</b>
<b>SYIRKAH TEMPORER,</b>					<b>FUNDS,</b>
<b>DANA</b>					<b>PARTICIPANTS'</b>
<b>PESERTA</b>					<b>FUNDS</b>
<b>DAN EKUITAS</b>		<b>234.576.028</b>	<b>224.412.397</b>	<b>216.684.373</b>	<b>AND EQUITY</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	2023	Catatan / Notes	2022	
<b>PENDAPATAN NETO</b>				<b>NET REVENUES</b>
Pendapatan bunga				Interest revenues
Bunga yang diperoleh	14.136.964	2,45	13.367.323	Interest earned
Provisi dan komisi kredit	451.417		538.887	Loan commissions and fees
Beban bunga	(5.381.905)	2,46	(3.957.460)	Interest expense
Pendapatan bunga - neto	9.206.476		9.948.750	Interest revenues - net
Pendapatan premi				Premium revenues
Premi bruto	2.201.896		2.246.217	Gross premiums
Premi reasuransi	(190.216)		(176.014)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(15.903)		(8.282)	Increase in unearned premiums
Penurunan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(760)		(15)	Decrease in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	1.995.017	2,47	2.061.906	Premiums revenue - net
Hasil investasi - neto	539.755	2,48	511.366	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek - neto	311.277	2,49	266.729	Gain on sale of marketable securities - net
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	34.013	2,50	68.284	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Keuntungan transaksi valuta asing - neto	124.581		115.096	Gain on foreign exchange transactions - net
Provisi dan komisi selain kredit - neto	150.059	2,51	137.302	Commissions and fees from transactions other than loans - net
Lain-lain - neto	2.111.734	2,52	1.462.367	Others - net
<b>Pendapatan - neto</b>	<b>14.472.912</b>		<b>14.571.800</b>	<b>Revenues - net</b>
<b>BEBAN</b>				<b>EXPENSES</b>
Klaim dan manfaat bruto	1.521.673		1.863.122	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(244.417)		(224.037)	Reinsurance claims
Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	12.679		(274.728)	Increase (decrease) in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(14.120)		(5.369)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
<b>Klaim dan manfaat - neto</b>	<b>1.275.815</b>	2,53	<b>1.358.988</b>	<b>Claims and benefits - net</b>
Umum dan administrasi	5.603.722	2,54	5.079.982	General and administrative
Biaya akuisisi	417.469	2,55	432.285	Acquisition cost
Pemasaran	95.282	2,56	87.924	Marketing
Beban kerugian penurunan nilai	2.757.904	2,57	2.790.552	Provision for impairment losses
Pendapatan non-operasional	(96.377)		(15.960)	Non-operating revenues
Beban pajak final	65.664		50.631	Final tax expenses
<b>Total beban lain-lain</b>	<b>8.843.664</b>		<b>8.425.414</b>	<b>Total other expenses</b>
<b>Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain</b>	<b>10.119.479</b>		<b>9.784.402</b>	<b>Total claims and benefits and other expenses</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	2023	Catatan / Notes	2022	
<b>Laba sebelum bagian atas</b>				<b>Profit before share</b>
<b>  laba neto dari entitas asosiasi</b>	4.353.433		4.787.398	<b>in net profit of an associate</b>
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	52.168	2,4	87.346	Share in net profit of associates
<b>LABA SEBELUM</b>				<b>PROFIT BEFORE</b>
<b>  BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	4.405.601		4.874.744	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN - NETO</b>	(798.267)	34d	(797.895)	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA NETO TAHUN BERJALAN</b>	3.607.334		4.076.849	<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>
<b>  Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that will not be reclassified to profit or loss</b>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(474.621)	2	205.512	Remeasurement of employee benefits liability
Keuntungan revaluasi aset tetap - neto	14.665	2	266.189	Gain on revaluation of fixed assets - net
Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	1.757	2,4,17	1.328	Share of other comprehensive income of associates
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	106.987	2	(36.901)	Income tax relating to items that will not be reclassified subsequently to profit or loss
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	17.612	2	(95.268)	Unrealized gain (loss) on financial asset at fair value through other comprehensive income
<b>Sub-total</b>	<b>(333.600)</b>		<b>340.860</b>	<b>Sub-total</b>
<b>  Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that will be reclassified to profit or loss</b>
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	199.162	2	(1.266.813)	Unrealized gain (loss) on financial asset at fair value through other comprehensive income
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	(41.475)	2	251.985	Income tax relating to items that will not be reclassified subsequently to profit or loss
<b>Sub-total</b>	<b>157.687</b>		<b>(1.014.828)</b>	<b>Sub-total</b>
<b>RUGI KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK</b>	<b>(175.913)</b>		<b>(673.968)</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE LOSS - NET OF TAX</b>
<b>TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>	<b>3.431.421</b>		<b>3.402.881</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>

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

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF**  
**PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	2023	Catatan / Notes	2022	
<b>LABA NETO TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>NET PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk	1.510.483		2.017.556	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	2.096.851		2.059.293	Non-controlling interest
<b>Total</b>	<b>3.607.334</b>		<b>4.076.849</b>	<b>Total</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:</b>
Pemilik entitas induk	1.518.244		1.712.496	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	1.913.177		1.690.385	Non-controlling interest
<b>Total</b>	<b>3.431.421</b>		<b>3.402.881</b>	<b>Total</b>
<b>LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN</b> (dalam Rupiah penuh)	<b>47,17</b>	2,59	<b>63,10</b>	<b>BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE</b> (in full amount of Rupiah)

Disajikan  
Kembali  
(Catatan 4) /  
As Restated  
(Note 4)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**For the Year Ended December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk / Equity Attributed to the Owners of Parent										
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / Issued and Fully Paid Capital	Saham Treasury / Treasury Stock	Tambahkan Modal Disetor - neto / Additional Paid-in Capital - net	Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali / Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest	Komponen Ekuitas Lainnya / Other Equity Components	Saldo Laba / Retained Earnings		Kepentingan Nonpengendali / Non-controlling interest	Total Ekuitas / Total Equity		
						Telah Ditetapkan Penggunaannya / Appropriated	Belum Ditetapkan Penggunaannya / Unappropriated				
<b>Saldo 1 Januari 2021 - disajikan sebelumnya</b>	<b>4.002.759</b>	<b>-</b>	<b>(584.387)</b>	<b>1.664.801</b>	<b>4.005.266</b>	<b>31.692</b>	<b>16.568.738</b>	<b>25.688.869</b>	<b>2.156.389</b>	<b>27.845.258</b>	<i>Balance as of January 1, 2021 - as previously reported</i>
Dampak terkait dari penyajian kembali dari laporan keuangan (Catatan 4)	-	(610)	-	2.131.745	604.561	-	(4.172.151)	(1.436.455)	28.830.506	27.394.051	<i>Related impact of a restatement of financial statements (Note 4)</i>
<b>Saldo 1 Januari 2021 - disajikan kembali</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(610)</b>	<b>(584.387)</b>	<b>3.796.546</b>	<b>4.609.827</b>	<b>31.692</b>	<b>12.396.587</b>	<b>24.252.414</b>	<b>30.986.895</b>	<b>55.239.309</b>	<i>Balance as of January 1, 2021 - (as restated)</i>
Efek surplus revaluasi aset tetap pada entitas anak	-	-	-	-	(37.771)	-	37.771	-	-	-	<i>Effect of fixed asset revaluation surplus on subsidiaries Additional paid-in capital of subsidiaries</i>
Setoran modal entitas anak	-	-	-	-	-	-	-	-	101.803	101.803	<i>Payment of dividends</i>
Pembayaran dividen	-	-	-	-	-	-	-	-	(161.632)	(161.632)	<i>Difference in value of equity transaction with non-controlling interest</i>
Selisih transaksi ekuitas dengan pihak non-pengendali	-	-	-	(960)	-	-	-	(960)	960	-	<i>General reserves (Note 43)</i>
Cadangan umum (Catatan 43)	-	-	-	-	-	500	(500)	-	-	-	<i>Net profit for the year</i>
Laba neto tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	1.326.107	1.326.107	1.035.571	2.361.678	<i>Other comprehensive loss for the year</i>
Rugi komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	(386.802)	-	-	(386.802)	(468.329)	(855.131)	
<b>Saldo 31 Desember 2021</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(610)</b>	<b>(584.387)</b>	<b>3.795.586</b>	<b>4.185.254</b>	<b>32.192</b>	<b>13.759.965</b>	<b>25.190.759</b>	<b>31.495.268</b>	<b>56.686.027</b>	<i>Balance as of December 31, 2021</i>
Efek surplus revaluasi aset tetap pada entitas anak	-	-	-	-	(231.751)	-	-	(231.751)	-	(231.751)	<i>Effect of fixed asset revaluation surplus on subsidiaries</i>
Pembayaran dividen (Catatan 43)	-	-	-	-	-	-	(320.221)	(320.221)	(692.047)	(1.012.268)	<i>Payment of dividends (Note 43)</i>
Cadangan umum (Catatan 43)	-	-	-	-	-	500	(500)	-	-	-	<i>General reserves (Note 43)</i>
Laba neto tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	2.017.556	2.017.556	2.059.293	4.076.849	<i>Net profit for the year</i>
Rugi komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	(305.060)	-	-	(305.060)	(368.908)	(673.968)	<i>Other comprehensive loss for the year</i>
<b>Saldo 31 Desember 2022</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(610)</b>	<b>(584.387)</b>	<b>3.795.586</b>	<b>3.648.443</b>	<b>32.692</b>	<b>15.456.800</b>	<b>26.351.283</b>	<b>32.493.606</b>	<b>58.844.889</b>	<i>Balance as of December 31, 2022</i>

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan.

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

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)**  
**For the Year Ended December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk / Equity Attributed to the Owners of Parent										
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / Issued and Fully Paid Capital	Saham Treasury / Treasury Stock	Tambah Modal Disetor - neto / Additional Paid-in Capital - net	Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali / Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest	Komponen Ekuitas Lainnya / Other Equity Components	Saldo Laba / Retained Earnings		Kepentingan Nonpengendali / Non-controlling interest	Total Ekuitas / Total Equity		
						Telah Ditentukan Penggunaannya / Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya / Unappropriated				Total / Total
<b>Saldo</b> 1 Januari 2023	4.002.759	(610)	(584.387)	3.795.586	3.648.443	32.692	15.456.800	26.351.283	32.493.606	58.844.889	<i>Balance as of January 1, 2023</i>
Efek surplus revaluasi aset tetap pada entitas anak	-	-	-	-	(8.944)	-	-	(8.944)	-	(8.944)	<i>Effect of fixed asset revaluation surplus on subsidiaries</i>
Pembayaran dividen	-	-	-	-	-	-	-	-	(286.424)	(286.424)	<i>Payment of dividends General reserves (Note 43)</i>
Cadangan umum (Catatan 43)	-	-	-	-	-	500	(500)	-	-	-	<i>Net profit for the year (Note 43)</i>
Laba neto tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	1.510.483	1.510.483	2.096.851	3.607.334	<i>Net profit for the year</i>
Rugi komprehensif lain tahun berjalan	-	-	-	-	7.761	-	-	7.761	(183.674)	(175.913)	<i>Other comprehensive loss for the year</i>
<b>Saldo</b> 31 Desember 2023	4.002.759	(610)	(584.387)	3.795.586	3.647.260	33.192	16.966.783	27.860.583	34.120.359	61.980.942	<i>Balance as of December 31, 2023</i>

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan.

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

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada**  
**Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW**  
**For the Year Ended**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	2023	Catatan / Notes	2022	
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>OPERATING ACTIVITIES</b>
Bunga, provisi dan komisi kredit yang diterima	14.560.960		13.748.599	Interest, loan commissions and fees received
Bunga, hadiah, provisi dan komisi dana yang dibayar	(5.336.905)		(3.863.846)	Interest, prizes, fund commissions and fees paid
Keuntungan dari transaksi valuta asing - bersih	121.795		120.998	Gain on foreign exchange transactions - net
Pembayaran beban pajak	(819.896)		(751.503)	Tax expense paid
Pendapatan premi	2.211.022		2.207.662	Receipts from premium income
Penerimaan klaim reasuransi	173.093		233.567	Receipts from reinsurance claims
Penerimaan lain-lain	2.258.676		1.572.232	Receipts from other income
Pembayaran klaim dan manfaat	(1.520.270)		(1.849.505)	Payment of claims and benefits
Pembayaran premi reasuransi	(117.645)		(173.299)	Payment of reinsurance premiums
Pembayaran biaya akuisisi	(406.151)		(416.374)	Payment of acquisition cost
Pembayaran beban usaha lainnya	(5.272.377)		(5.067.433)	Payment of other operating expenses
Penerimaan pendapatan non-operasional - bersih	197.810		-	Non-operating income received - net
Pembayaran beban non-operasional - bersih	-		(8.979)	Non-operating expense paid - net
Arus kas operasi sebelum perubahan dalam aset, liabilitas operasi, dan dana syirkah temporer	6.050.112		5.752.119	Operating cash flows before changes in operating assets, liabilities, and temporary syirkah fund
Penurunan (kenaikan) aset operasi				Decrease (increase) in operating assets
Efek-efek (diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	(4.506.903)		(1.279.630)	Securities (measured at fair value through profit and loss)
Kredit	(10.471.886)		(12.374.150)	Loans
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	5.815.025		5.317.954	Securities purchased with agreements to resell
Piutang sewa pembiayaan	(247.809)		(77.336)	Finance lease receivables
Piutang pembiayaan konsumen	(1.975.812)		(1.331.490)	Consumer financing receivables
Piutang jual dan sewa-balik	(14.556)		(78.778)	Sales and lease-back
Tagihan anjak piutang	10.612		-	Factoring receivables
Aset lain-lain	(912.473)		(1.473.046)	Other assets
Kenaikan (penurunan) liabilitas operasi				Increase (decrease) in operating liabilities
Liabilitas segera	15.985		(1.901)	Liabilities payable immediately
Simpanan	2.184.678		5.665.649	Deposits
Simpanan dari bank lain	(127.375)		1.051.670	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	(965)		4.541	Acceptances payable
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	7.353.646		(4.493.742)	Securities sold with agreements to repurchase
Liabilitas lain-lain	(70.848)		168.543	Other liabilities
Kenaikan dana syirkah temporer	677.387		2.474.280	Increase in temporary syirkah funds
<b>Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi</b>	<b>3.778.818</b>		<b>(675.317)</b>	<b>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>INVESTING ACTIVITIES</b>
Pembelian efek-efek (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	(1.292.061)		(834.840)	Securities purchased (other than those measured at fair value through profit or loss)
Efek-efek jatuh tempo (selain diukur pada nilai wajar melalui laba rugi)	569.287		4.275.872	Securities matured (other than those measured at fair value through profit or loss)
Pencairan deposito berjangka	28.376.443		30.980.029	Withdrawal of time deposits
Penerimaan dari penjualan surat berharga	4.392.044		2.967.938	Proceeds from sale of marketable securities
Penerimaan hasil investasi	353.227		689.136	Receipts of investment income
Penerimaan pinjaman polis	534		13.143	Proceeds from policy loans



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**

(lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada  
Tanggal 31 Desember 2023  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW**

(continued)  
For the Year Ended  
December 31, 2023  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

	2023	Catatan / Notes	2022	
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS</b>				<b>INVESTING ACTIVITIES</b>
<b>INVESTASI (lanjutan)</b>				<b>(continued)</b>
Penempatan deposito berjangka	(26.839.957)		(33.011.274)	Placement in time deposits
Penempatan surat berharga	(5.132.733)		(3.009.794)	Placement of marketable securities
Pemberian pinjaman polis	(679)		(7.718)	Issuance of policy loans
Penerimaan dividen	62.659		50.727	Dividends received
Hasil penjualan aset tetap	5.996	18	36.644	Proceeds from sale of premises and equipment
Perolehan aset takberwujud	(142.099)	19	(135.113)	Acquisition of intangible assets
Perolehan aset tetap	(164.558)	18	(231.782)	Acquisition of fixed assets
<b>Kas Neto Diperoleh dari</b>				<b>Net Cash Provided by</b>
<b>Aktivitas Investasi</b>	<b>188.103</b>		<b>1.782.968</b>	<b>Investing Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>FINANCING ACTIVITIES</b>
Pelunasan surat berharga yang diterbitkan	(4.000.000)		-	Redemption of securities issued by subsidiaries
Penerima pinjaman yang diterima dari entitas anak	3.150.000		2.425.576	Borrowing received by subsidiaries
Pelunasan pinjaman yang diterima dari entitas anak	(2.493.637)		(1.567.431)	Borrowings repaid by subsidiary
Pembayaran liabilitas sewa	(86.270)		(91.333)	Payments of lease liabilities
Pelunasan obligasi subordinasi yang diterbitkan	(100.000)		-	Redemption of subordinated bond
Pembayaran dividen oleh entitas anak ke kepentingan nonpengendali	(286.424)		(692.047)	Payment of dividends by subsidiaries to non-controlling interest
Pembayaran dividen oleh Perusahaan	-		(320.221)	Payment of dividends by Company
<b>Kas Neto Digunakan untuk</b>				<b>Net Cash Used In</b>
<b>Aktivitas Pendanaan</b>	<b>(3.816.331)</b>		<b>(245.456)</b>	<b>Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN NETO</b>				<b>NET INCREASE</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>150.590</b>		<b>862.195</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS</b>				<b>EFFECT OF</b>
<b>MATA UANG ASING TERHADAP</b>				<b>CHANGES IN FOREIGN</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(47.560)</b>		<b>298.731</b>	<b>EXCHANGE RATE</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>				<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>AWAL TAHUN</b>	<b>20.837.759</b>	5	<b>19.676.833</b>	<b>AT BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>				<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>AKHIR TAHUN</b>	<b>20.940.789</b>	5	<b>20.837.759</b>	<b>AT THE END OF YEAR</b>

Lihat Catatan 69 atas laporan keuangan konsolidasian untuk informasi tambahan arus kas.

See Note 69 to the consolidated financial statements for the supplementary cash flows information.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM**

**a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum**

PT Panin Financial Tbk (“Perusahaan”) didirikan di Jakarta dengan nama PT Asuransi Jiwa Panin Putra berdasarkan Akta No. 192, tanggal 19 Juli 1974, yang kemudian diubah dengan Akta No. 226 tanggal 27 Februari 1975, keduanya diaktakan oleh Ridwan Suselo, S.H., Notaris di Jakarta. Kedua akta tersebut mendapat persetujuan dari Kementerian Kehakiman Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. Y.A.5/83/6 tanggal 4 April 1975, didaftarkan pada kepaniteraan Pengadilan Negeri Jakarta berturut-turut di bawah No. 1190 dan 1197 tanggal 14 April 1975 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 30 tanggal 15 April 1975, Tambahan No. 203.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial di bidang asuransi jiwa pada tahun 1976 dan sejak tanggal 1 Januari 2010, Perusahaan mulai beroperasi secara komersial di bidang penyediaan jasa konsultasi bisnis, manajemen dan administrasi kepada masyarakat umum. Perusahaan berdomisili di Jakarta dan kantor Perusahaan beralamat di Panin Life Center Lantai 7, Jalan Let. Jend. S. Parman Kavling 91, Jakarta.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No. 27 tanggal 19 Juni 2023 dari Notaris Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., mengenai perubahan anggaran dasar Perusahaan. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat No. AHU-AH.01.03-0093497 tanggal 17 Juli 2023.

Entitas induk Perusahaan adalah PT Paninvest Tbk dan entitas induk terakhir Perusahaan adalah PT Panin Investment. Perusahaan tergabung dalam Grup Pan Indonesia (Panin).

**1. GENERAL**

**a. The Company’s Establishment and General Information**

*PT Panin Financial Tbk (the “Company”) was established in Jakarta under the name PT Asuransi Jiwa Panin Putra on July 19, 1974 based on Notarial Deed No. 192, which was changed by Notarial Deed No. 226 dated February 27, 1975, both notarized by Ridwan Suselo, S.H., Notary in Jakarta. Both deeds were approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. Y.A.5/83/6 dated April 4, 1975, registered at the secretariat of Jakarta District Court under No. 1190 and 1197 dated April 14, 1975 and published in State Gazette of the Republic of Indonesia No. 30 dated April 15, 1975, Supplement No. 203.*

*The Company started its commercial operations in life insurance in 1976 and since January 1, 2010, the Company started its commercial operations in providing business consulting services, management and administration to the general public. The Company is domiciled in Jakarta and its office is located at Panin Life Center, 7th Floor, Jln. Let. Jend. S. Parman Lot 91, Jakarta.*

*The Company’s Articles of Association have been amended several times, most recently by the Deed relating to Yearly General Meeting of Shareholders No. 27 dated June 19, 2023 of Notary Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., regarding the changes in the company’s articles of association. 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 its Letter No. AHU-AH.01.03-0093497 dated July 17, 2023.*

*The Company’s immediate is PT Paninvest Tbk and ultimate holding is PT Panin Investment. The Company is one of the companies under Pan Indonesia (Panin) Group.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**b. Penawaran Umum Efek Perusahaan**

Pada tanggal 30 April 1983, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) (sekarang Otoritas Jasa Keuangan) ("OJK") dengan surat No. SI-016/PM/E/1983 untuk melakukan penawaran umum perdana atas 1.020.000 saham Perusahaan kepada masyarakat.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham yang tercantum dalam Akta No. 14 tanggal 26 Juni 2002 dari notaris Veronica Lily Dharma, S.H., para pemegang saham Perusahaan memutuskan dan menyetujui perubahan nilai nominal saham dari Rp 500 per saham menjadi Rp 125 per saham. Perubahan ini telah didaftarkan kepada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat penerimaan laporan No. C-24143HT.01.04.TH.2003 tanggal 10 Oktober 2003 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 94 tanggal 24 November 2003 Tambahan No. 916.

Penawaran Umum Perdana dan Terbatas yang telah dilakukan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

<b>Tahun / Year</b>	<b>Keterangan / Description</b>	<b>Jumlah Saham / Number of Shares</b>	<b>Harga Penawaran per Saham (dalam Rupiah Penuh) / Offering Price per Share (in full amount of Rupiah)</b>
1983	Penawaran Umum Perdana / Initial Public Offering	1.020.000	2.950
1989	Penawaran Umum Terbatas I / Preemptive Right Issue I	793.664	6.300
1998	Penawaran Umum Terbatas II / Preemptive Right Issue II	147.998.456	500
1999	Penawaran Umum Terbatas III / Preemptive Right Issue III	236.797.530	500
1999	Penawaran Umum Terbatas IV / Preemptive Right Issue IV	887.990.736	500
1999	Penawaran Umum Terbatas V / Preemptive Right Issue V	1.545.370.857	500
2006	Penawaran Umum Terbatas VI / Preemptive Right Issue VI	11.982.506.676	125
2011	Penawaran Umum Terbatas VII / Preemptive Right Issue VII	3.994.010.198	125

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, seluruh saham Perusahaan sejumlah 32.022.073.293 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

**1. GENERAL (continued)**

**b. Public Offering of Shares**

On April 30, 1983, the Company obtained the approval of the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) (presently Financial Services Authority) ("OJK") based on state letter No. SI-016/PM/E/1983 for the initial public offering of 1,020,000 shares.

Based on the Minutes of Extraordinary Meeting of the Company's Shareholders as stated in the Notarial Deed No. 14 dated June 26, 2002 of Veronica Lily Dharma, S.H., the shareholders approved to change the par value per share from Rp 500 to Rp 125 per share. This change was registered by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. C-24143HT.01.04.TH.2003 dated October 10, 2003 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 94 dated November 24, 2003, Supplement No. 916.

The Initial and Limited Public Offerings conducted by the Company were as follows:

As of December 31, 2023 and 2022, all of the Company's issued shares totaling 32,022,073,293 shares have been listed in the Indonesian Stock Exchange.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Struktur Entitas Anak**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian entitas anak yang dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

Entitas Anak	Domisili / Domicile	Kegiatan Usaha / Principal Activity	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Jumlah Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Subsidiaries
				2023	2022	
<b><u>Kepemilikan langsung</u></b>						
PT Panin Internasional (PT PI)	Jakarta	Konsultasi Manajemen Bisnis di Bidang Kearsipan / Management Consulting in The Field of Archives	63,16%	3.912.255	3.926.494	<b><u>Direct ownership</u></b> PT Panin Internasional (PT PI)
PT Bank Pan Indonesia Tbk (PT BPI)****	Jakarta	Bank / Banking	46,04%	198.845.169	193.649.452	PT Bank Pan Indonesia Tbk (PT BPI)****
<b><u>Kepemilikan tidak langsung</u></b>						
PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*	Jakarta	Asuransi Jiwa / Life Insurance	95%*	9.147.653	8.809.527	<b><u>Indirect ownership</u></b> PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*
Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund**	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	171.581	173.668	Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund**
Reksa Dana Batavia Obligasi Utama**	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	433.100	520.403	Reksa Dana Batavia Obligasi Utama**
PT Clipan Finance Indonesia Tbk (PT CFI)***	Jakarta	Lembaga Pembiayaan / Financing	51,49%***	9.911.254	8.049.256	PT Clipan Finance Indonesia Tbk (PT CFI)***
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PT PDSB)***	Jakarta	Bank Syariah / Sharia Banking	67,30%***	17.343.322	14.791.738	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PT PDSB)***
* Dimiliki 60% oleh PT PI						
** Dimiliki oleh PT PDL						
*** Dimiliki oleh PT BPI						
**** Dikendalikan oleh induk						

**Entitas Terstruktur**

PT PI memiliki entitas anak secara tidak langsung melalui kepemilikan PT PDL di beberapa entitas terstruktur dalam bentuk reksadana.

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.

PT BPI memiliki secara langsung lebih dari 50% saham atau memiliki pengendalian atas manajemen entitas anak, yaitu PT CFI dan PT PDSB.

Seluruh entitas anak PT BPI berdomisili di Jakarta dan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia.

**1. GENERAL (continued)**

**c. The Structure of Subsidiaries**

As of December 31, 2023 and 2022, details of subsidiaries which are consolidated into the consolidated financial statements are as follows:

	Domisili / Domicile	Kegiatan Usaha / Principal Activity	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Jumlah Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Subsidiaries
				2023	2022	
<b><u>Direct ownership</u></b>						
PT Panin Internasional (PT PI)	Jakarta	Konsultasi Manajemen Bisnis di Bidang Kearsipan / Management Consulting in The Field of Archives	63,16%	3.912.255	3.926.494	PT Panin Internasional (PT PI)
PT Bank Pan Indonesia Tbk (PT BPI)****	Jakarta	Bank / Banking	46,04%	198.845.169	193.649.452	PT Bank Pan Indonesia Tbk (PT BPI)****
<b><u>Indirect ownership</u></b>						
PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*	Jakarta	Asuransi Jiwa / Life Insurance	95%*	9.147.653	8.809.527	PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*
Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund**	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	171.581	173.668	Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund**
Reksa Dana Batavia Obligasi Utama**	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	433.100	520.403	Reksa Dana Batavia Obligasi Utama**
PT Clipan Finance Indonesia Tbk (PT CFI)***	Jakarta	Lembaga Pembiayaan / Financing	51,49%***	9.911.254	8.049.256	PT Clipan Finance Indonesia Tbk (PT CFI)***
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PT PDSB)***	Jakarta	Bank Syariah / Sharia Banking	67,30%***	17.343.322	14.791.738	PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (PT PDSB)***
* 60% Owned by PT PI						
** Owned by PT PDL						
*** Owned by PT BPI						
**** Controlled by ultimate parent						

**Structured Entities**

PT PI owned subsidiaries indirectly through the ownership of PT PDL in several structured entities in form of 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.

PT BPI has direct ownership interest of more than 50% or has control over the management of the subsidiaries, namely PT CFI and PT PDSB.

All subsidiaries of PT BPI are domiciled in Jakarta and listed in the Indonesia Stock Exchange.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Struktur Entitas Anak (lanjutan)**

**Entitas Terstruktur (lanjutan)**

PT Panin Internasional ("PT PI")

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

	2023	2022
<b><u>Ringkasan laporan posisi keuangan konsolidasian</u></b>		
Total Aset	9.176.707	8.852.208
Total Liabilitas	(4.272.828)	(4.175.876)
<b>Aset neto</b>	<b>4.903.879</b>	<b>4.676.332</b>
<b><u>Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u></b>		
Laba sebelum beban pajak penghasilan	449.070	448.488
Manfaat (beban) pajak penghasilan	(28.077)	17.988
Laba neto tahun berjalan	420.993	466.476
Penghasilan (rugi) komprehensif lain	39.340	(60.699)
<b>Total penghasilan komprehensif lain tahun berjalan</b>	<b>460.333</b>	<b>405.777</b>
<b><u>Ringkasan laporan arus kas konsolidasian</u></b>		
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(147.074)	(257.082)
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	905.620	(991.175)
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(238.644)	(1.086.128)
<b>Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas</b>	<b>519.902</b>	<b>(2.334.385)</b>
<b>Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas</b>	<b>(1.445)</b>	<b>3.295</b>
<b>Kas dan setara kas awal tahun</b>	<b>1.106.044</b>	<b>3.437.134</b>
<b>Kas dan setara kas akhir tahun</b>	<b>1.624.501</b>	<b>1.106.044</b>

**1. GENERAL (continued)**

**c. The Structure of Subsidiaries (continued)**

**Structured Entities (continued)**

PT Panin Internasional ("PT PI")

As at December 31, 2023 and 2022, the summary of consolidated financial information of PT PI and its subsidiary which is considered significant to the Group, were as follow:

<b><u>Summary of consolidated statement of financial position</u></b>
Total Assets
Total Liabilities
<b>Net assets</b>
<b><u>Summary of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u></b>
Profit before income tax expense
Income tax benefit (expense)
Net profit for the year
Other comprehensive income (loss)
<b>Total other comprehensive income for the year</b>
<b><u>Summary of consolidated statement of cash flows</u></b>
Net cash used in operating activities
Net cash provided by (used in) investing activities
Net cash used in financing activities
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>
<b>Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**1. UMUM (lanjutan)**

**c. Struktur Entitas Anak (lanjutan)**

**Entitas Terstruktur (lanjutan)**

PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")

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

	2023	2022
<b><u>Ringkasan laporan posisi keuangan konsolidasian</u></b>		
Total Aset	222.010.050	212.431.881
Total Liabilitas	(168.697.565)	(161.715.787)
<b>Aset neto</b>	<b>53.312.485</b>	<b>50.716.094</b>
<b><u>Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</u></b>		
Laba sebelum beban pajak penghasilan	3.775.726	4.088.893
Beban pajak penghasilan	(770.190)	(815.883)
Laba neto tahun berjalan	3.005.536	3.273.010
Rugi komprehensif lain	(215.835)	(623.032)
<b>Total penghasilan komprehensif lain tahun berjalan</b>	<b>2.789.701</b>	<b>2.649.978</b>
<b><u>Ringkasan laporan arus kas konsolidasian</u></b>		
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	3.871.484	(176.457)
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	(957.417)	3.176.718
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(3.717.359)	291.513
<b>Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas</b>	<b>(803.292)</b>	<b>3.291.774</b>
<b>Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas</b>	<b>(46.115)</b>	<b>295.436</b>
<b>Kas dan setara kas awal tahun</b>	<b>17.353.469</b>	<b>13.766.259</b>
<b>Kas dan setara kas akhir tahun</b>	<b>16.504.062</b>	<b>17.353.469</b>

**1. GENERAL (continued)**

**c. The Structure of Subsidiaries (continued)**

**Structured Entities (continued)**

PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")

As at December 31, 2023 and 2022, the summary of consolidated financial information of PT BPI and its subsidiary which is considered significant to the Group, were as follow:

<b><u>Summary of consolidated statement of financial position</u></b>
Total Assets
Total Liabilities
<b>Net assets</b>
<b><u>Summary of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</u></b>
Profit before income tax expense
Income tax expenses
Net profit for the year
Other comprehensive loss
<b>Total other comprehensive income for the year</b>
<b><u>Summary of consolidated statement of cash flows</u></b>
Net cash provided by (used in) operating activities
Net cash provided by (used in) investing activities
Net cash provided by (used in) financing activities
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>
<b>Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**d. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit, Sekretaris Perusahaan, Audit Internal dan Karyawan**

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

	<u>2023</u>
<b>Dewan Komisaris</b>	
Presiden komisaris	Mu'min Ali Gunawan
Wakil presiden komisaris	Richard Budi Gunawan
Komisaris independen	Sugeng Purwanto
<b>Direktur</b>	
Presiden direktur	Marwan Noor
Wakil presiden direktur	Bhindawati Gunawan
Direktur	Priskila Gabrielia Ciahaya

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

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

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

	<u>2023</u>
<b>Komite Audit</b>	
Ketua	Sugeng Purwanto
Anggota	Lidyawati Soesetio
Anggota	Katty Susan

Susunan sekretaris Perusahaan dan internal audit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Internal audit	Priskila Gabrielia Ciahaya
Sekretaris	Marwan Noor

Jumlah karyawan tetap Perusahaan dan entitas anaknya adalah sebanyak 11.162 dan 11.101 orang, masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 (tidak diaudit).

**e. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 28 Maret 2024.

**1. GENERAL (continued)**

**d. Board of Commissioners, Directors, Audit Committee, Corporate Secretary, Internal Auditor and Employees**

The members of the Company's Board of Commissioners and Directors as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Board of Commissioner</b>			
President commissioner	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan	President commissioner
Vice-president commissioner	Richard Budi Gunawan	Richard Budi Gunawan	Vice-president commissioner
Independent commissioner	Sugeng Purwanto	Sugeng Purwanto	Independent commissioner
<b>Directors</b>			
President director	Marwan Noor	Marwan Noor	President director
Vice-president director	Bhindawati Gunawan	Bhindawati Gunawan	Vice-president director
Director	Priskila Gabrielia Ciahaya	Adriana Muliando	Director

Board of Commissioners and Directors are the Company's key management personnel (but not including the Independent Commissioner).

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

The members of Audit Committee as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Audit Committee</b>			
Chairman	Sugeng Purwanto	Sugeng Purwanto	Chairman
Members	Lidyawati Soesetio	Lidyawati Soesetio	Members
Members	Katty Susan	Katty Susan	Members

The Company's secretary and internal auditor as of December 31, 2023 and 2022, are as follows:

Internal auditor	Priskila Gabrielia Ciahaya	Internal auditor
Secretary	Marwan Noor	Secretary

Total permanent employees of the Company and its subsidiaries were 11,162 and 11,101 personnel as of December 31, 2023 and 2022, respectively (unaudited).

**e. Issuance of Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements have been authorized for issue by the Directors of the Company, parties who are responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements, on March 28, 2024.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL**

**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, kecuali laporan arus kas konsolidasian, telah disusun secara akrual dengan menggunakan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk akun-akun tertentu yang diukur berdasarkan basis lain seperti yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi terkait.

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

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 2022, kecuali untuk penerapan PSAK yang direvisi yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2023 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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION**

**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 Indonesian 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, except for the consolidated statement of cash flows, have been prepared based on the accrual basis using the historical cost concept of accounting, 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.

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, 2022, except for the adoption of revised PSAK effective January 1, 2023 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.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**b. Dasar Pengukuran dalam Penyusunan**  
**Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)**

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.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah atau Rp yang juga merupakan mata uang fungsional Grup.

**c. Penerapan PSAK yang Direvisi**

Grup telah menerapkan PSAK yang revisi, yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2023:

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- 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 Tanggahan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal
- Amendemen PSAK 46 - Pajak Penghasilan tentang Reformasi Pajak Internasional - Ketentuan Model Pilar Dua

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

**d. 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**  
**INFORMATION (continued)**

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

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.

The reporting currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Rupiah or Rp which also represents functional currency of the Group.

**c. Adoption of Revised PSAK**

The Group adopted the following revised PSAK that are mandatory for application effective January 1, 2023:

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Disclosure of Accounting Policies
- 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 Tax regarding Deferred Taxes related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction
- Amendments to PSAK 46 - Income Tax on International Tax Reform - Pillar two Model Provisions

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.

**d. Basis of Consolidation**

Subsidiaries are 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 re-assesses 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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**d. 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 pada entitas-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 konsolidasian.

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

**d. 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 entity 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 recognized in profit or loss. Any investment retained is recognized 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, respectively.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**e. 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 kontinjensi yang diambil alih dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Setiap imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Imbalan kontinjensi 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 kontinjensi tidak termasuk dalam ruang lingkup PSAK 71 diukur dengan PSAK yang sesuai. Imbalan kontinjensi 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**  
**INFORMATION (continued)**

**e. 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. Identifiable 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 PSAK 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 remeasured 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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**e. 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.

**f. 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. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas entitas anak pada tanggal pelaporan dijabarkan ke dalam Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut, sedangkan penghasilan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs pada tanggal transaksi.

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah ("Rp"), yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan entitas anaknya.

**(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/

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

**e. 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.

**f. 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. For consolidation purposes, assets and liabilities of the subsidiaries at the reporting date are translated into Rupiah using the exchange rates at that date, while income and expenses are translated at the transaction rates of exchange.

The consolidated financial statements are presented in Indonesian Rupiah ("Rp"), which is the functional currency of the Company and its subsidiaries.

**(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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**f. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**  
**(lanjutan)**

(ii) Transaksi dan Saldo (lanjutan)

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

	<b>2023</b> <b>(Angka Penuh /</b> <b>Full Amount)</b>
1 Dolar AS/Rp	15.416

**g. 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 bersih 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 di eliminasi 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.

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

**f. Transactions and Balances in Foreign**  
**Currencies (continued)**

(ii) Transactions and balances (continued)

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

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

**g. Investment in Associate**

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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**h. Transaksi dengan Pihak-pihak yang Berelasi**

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

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 60 atas laporan keuangan konsolidasian.

**i. 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, seluruh piutang, deposito berjangka, pinjaman polis, kredit, tagihan anjak piutang, tagihan akseptasi, tagihan derivatif, aset lain-lain, investasi pada efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan efek yang dinilai 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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**  
**INFORMATION (continued)**

**h. 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 (by way of ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (by way of participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

All significant transactions with related parties are disclosed in Note 60 to the consolidated financial statements.

**i. 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, all receivables, time deposits, policy loans, loans, factoring receivables, acceptances receivable, derivative receivables, other assets, investments in securities and mutual fund at fair 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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**i. 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.

Kelompok aset keuangan ini meliputi kas dan setara kas, seluruh piutang, deposito berjangka, pinjaman polis, kredit, tagihan anjak piutang, tagihan akseptasi, tagihan derivatif dan aset lain-lain.

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen utang dan mengalokasikan pendapatan bunga selama periode yang relevan.

Untuk instrumen keuangan selain yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif adalah tingkat suku bunga yang secara tepat mendiskontokan penerimaan kas masa depan (termasuk semua biaya dan poin yang dibayarkan atau diterima yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premi atau diskon lainnya) tidak termasuk kerugian kredit ekspektasian, melalui umur ekspektasian dari instrumen utang, atau, jika tepat, periode yang lebih pendek, ke jumlah tercatat bruto instrumen utang pada saat pengakuan awal. Untuk aset keuangan yang dibeli atau yang berasal dari aset keuangan memburuk, suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit dihitung dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan, termasuk estimasi kerugian kredit, ke biaya perolehan diamortisasi instrumen utang pada pengakuan awal.

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

**i. 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.*

*The financial assets in this category include cash and cash equivalents, all receivables, time deposits, policy loans, loans, factoring receivables, acceptances receivable, derivative receivables and other assets*

*Amortized cost and effective interest method*

*The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.*

*For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortized cost of the debt instrument on initial recognition.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

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

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif (lanjutan)

Biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan adalah nilai aset keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, disesuaikan dengan penyisihan kerugiannya. Di sisi lain, jumlah tercatat bruto aset keuangan adalah biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan, sebelum disesuaikan dengan penyisihan kerugian.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif untuk instrumen utang yang diukur selanjutnya pada biaya perolehan diamortisasi dan pada FVTOCI. Untuk instrumen keuangan lain, kecuali aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga dihitung dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan, kecuali aset keuangan yang kemudian mengalami penurunan nilai kredit. Untuk aset keuangan yang berasal dari aset keuangan memburuk, pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan tersebut. Jika pada periode pelaporan keuangan selanjutnya, risiko kredit aset keuangan tersebut membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan nilai kredit, maka pendapatan bunga diakui dengan menerapkan suku bunga efektif terhadap jumlah tercatat bruto aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan memburuk, Grup mengakui pendapatan bunga dengan menerapkan suku bunga efektif yang disesuaikan dengan risiko kredit atas biaya perolehan diamortisasi dari aset keuangan sejak pengakuan awal. Perhitungan tidak kembali ke basis bruto bahkan jika risiko kredit dari aset keuangan selanjutnya membaik sehingga aset keuangan tidak lagi mengalami penurunan kredit. Grup tidak memiliki aset keuangan yang dibeli atau berasal dari aset keuangan yang memburuk.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

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

Amortized cost and effective interest method (continued)

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognized using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortized cost and at FVTOCI. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognized by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognizes interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortized cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired. The Group does not have purchased or originated credit-impaired financial assets.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

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

Biaya perolehan diamortisasi dan metode suku bunga efektif (lanjutan)

Pendapatan bunga diakui dalam laba rugi dan dimasukkan dalam pos "Bunga yang diperoleh".

- (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.

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.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

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

Amortized cost and effective interest method (continued)

Interest income is recognized in profit or loss and is included in the "Interest earned" line item.

- (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.

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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

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

Instrumen ekuitas (lanjutan)

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 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 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. 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.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

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

*Equity instruments (continued)*

*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. 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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

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

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 laporan laba rugi konsolidasian.

Grup memiliki unit penyertaan reksa dana, efek utang (obligasi), efek ekuitas, tagihan derivatif 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 simpanan, simpanan dari bank lain, utang asuransi, beban akrual, utang lain-lain, liabilitas sewa, surat berharga yang diterbitkan, pinjaman yang diterima, obligasi subordinasi, liabilitas derivatif, liabilitas akseptasi dan efek yang dijual dengan janji dibeli. 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.

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.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

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

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 funds, debt securities (bonds), equity securities, derivative receivables 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 deposits, deposits from other banks, insurance payables, accrued expenses, other payables, lease liabilities, securities issued, borrowings, subordinated bonds, derivative receivables, acceptances payable and securities sold with agreements to repurchase. 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.

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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

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

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.

Kelompok liabilitas keuangan ini meliputi simpanan, simpanan dari bank lain, utang asuransi, beban akrual, utang lain-lain, liabilitas sewa, surat berharga yang diterbitkan, pinjaman yang diterima, obligasi subordinasi, liabilitas derivatif, liabilitas akseptasi dan efek yang dijual dengan janji dibeli

- (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 laba rugi konsolidasian.

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 memiliki liabilitas derivatif yang diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Liabilities (continued)**

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

*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 financial liabilities in this category include deposits, deposits from other banks, insurance payables, accrued expenses, other payables, lease liabilities, securities issued, borrowings, subordinated bonds, derivative receivables, acceptances payable and securities sold with agreements to repurchase*

- (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.*

*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 derivative payables that are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

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

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 laporan 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.

**Penurunan Nilai Aset Keuangan**

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.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Financial Liabilities (continued)**

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.

**Impairment of Financial Assets**

The Group applies expected credit loss ("ECL") model for measurement and recognition of impairment loss. At each reporting date, the Group 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

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

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.

Peningkatan risiko kredit secara signifikan

Dalam menilai apakah risiko kredit pada instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal, Grup membandingkan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi pada instrumen keuangan pada tanggal pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian, Grup mempertimbangkan baik informasi kuantitatif maupun kualitatif yang wajar dan mendukung, termasuk pengalaman historis dan informasi bersifat perkiraan masa depan, yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan. Informasi masa depan yang dipertimbangkan mencakup prospek masa depan industri dimana debitur Grup beroperasi, yang diperoleh dari laporan ahli ekonomi, analisis keuangan, badan pemerintah dan organisasi serupa lainnya, serta pertimbangan berbagai sumber eksternal aktual dan prakiraan informasi ekonomi yang terkait dengan operasi inti Grup.

Jika informasi bersifat perkiraan masa depan (*forward-looking*) yang wajar dan didukung tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, Grup tidak bisa hanya bergantung pada informasi tunggakan dalam menentukan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Akan tetapi, ketika informasi yang lebih bersifat perkiraan masa depan (*forward-looking*) daripada status tunggakan (baik secara individu maupun kolektif) tidak tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, Grup dapat menggunakan informasi tunggakan yang dimaksud untuk menentukan apakah terdapat peningkatan risiko kredit secara signifikan sejak pengakuan awal.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

The Group applied a simplified approach to measure such expected credit loss for investment income receivables, insurance receivables, policy loans and other receivables without significant financing component.

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.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, 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. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, government and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

If reasonable and supportable forward-looking information is available without undue cost or effort, the Group cannot rely solely on delinquent information to determine whether credit risk has increased significantly since initial recognition. However, when information that is more forward-looking than the status of arrears (either individually or collectively) is not available without undue cost or effort, the Group may use the arrears information referred to determine whether there is a significant increase in credit risk since the initial recognition.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Peningkatan risiko kredit secara signifikan (lanjutan)

Terlepas dari hasil penilaian di atas, Grup membuat praduga risiko kredit aset keuangan telah meningkat signifikan sejak pengakuan awal ketika pembayaran kontraktual tertunggak lebih dari 30 hari, kecuali jika Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung yang menunjukkan hal sebaliknya.

Meskipun demikian, Grup mengasumsikan bahwa risiko kredit pada instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal jika instrumen keuangan tersebut ditetapkan memiliki risiko kredit yang rendah pada tanggal pelaporan. Instrumen keuangan bertekad memiliki risiko kredit rendah jika:

1. instrumen keuangan memiliki risiko gagal bayar yang rendah;
2. debitur memiliki kapasitas yang kuat untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya dalam waktu dekat; dan
3. memburuknya kondisi ekonomi dan bisnis dalam jangka panjang dapat, tetapi tidak selalu, menurunkan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban arus kas kontraktualnya.

Grup menganggap aset keuangan memiliki risiko kredit rendah ketika aset memiliki peringkat kredit eksternal '*investment grade*' sesuai dengan definisi yang dipahami secara global atau jika peringkat eksternal tidak tersedia, aset tersebut memiliki peringkat internal '*performing*'. *Performing* berarti bahwa rekanan memiliki posisi keuangan yang kuat dan tidak ada jumlah yang tertunggak.

Untuk kontrak jaminan keuangan, tanggal pada saat Grup menjadi salah satu pihak dari komitmen yang tidak dapat dibatalkan dianggap sebagai tanggal pengakuan awal untuk tujuan penilaian penurunan nilai instrumen keuangan. Dalam menilai apakah terdapat peningkatan yang signifikan dalam risiko kredit sejak pengakuan awal kontrak jaminan keuangan, Grup mempertimbangkan perubahan risiko bahwa debitur tertentu akan gagal bayar dalam kontrak tersebut.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Significant increase in credit risk (continued)

*Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.*

*Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:*

1. *the financial instrument has a low risk of default;*
2. *the debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term; and*
3. *adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.*

*The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of investment grade in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of performing. Performing means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.*

*For financial guarantee contracts, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Peningkatan risiko kredit secara signifikan  
(lanjutan)

Grup secara teratur memantau efektivitas kriteria yang digunakan untuk mengidentifikasi apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan dan merevisinya jika perlu untuk memastikan bahwa kriteria tersebut mampu mengidentifikasi peningkatan risiko kredit yang signifikan sebelum jumlahnya jatuh tempo.

Definisi gagal bayar

Grup menerapkan definisi gagal bayar yang konsisten dengan definisi yang digunakan untuk tujuan manajemen risiko kredit internal untuk instrumen keuangan yang relevan dan mempertimbangkan indikator kualitatif (sebagai contoh: perjanjian keuangan) ketika keadaannya sesuai. Akan tetapi, terdapat praduga (*rebuttable presumption*) bahwa gagal bayar tidak terjadi ketika aset keuangan selambat-lambatnya menunggak 90 hari, kecuali Grup memiliki informasi yang wajar dan terdukung untuk menunjukkan bahwa *lagging default criterion* lebih tepat digunakan. Definisi gagal bayar yang digunakan untuk tujuan ini diterapkan secara konsisten untuk seluruh instrumen keuangan kecuali informasi tersebut tersedia yang dapat menunjukkan definisi gagal bayar lain lebih tepat untuk instrumen keuangan tertentu.

Pengukuran risiko kredit berdasarkan risiko gagal bayar pada tanggal pelaporan dengan mempertimbangkan perubahan risiko gagal bayar yang terjadi selama umur instrumen keuangan.

Aset keuangan memburuk

Aset keuangan mengalami penurunan nilai kredit ketika satu atau lebih peristiwa yang memiliki dampak buruk pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan tersebut telah terjadi. Bukti bahwa aset keuangan mengalami penurunan nilai termasuk data yang dapat diobservasi tentang peristiwa berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pemegang;
- pelanggaran kontrak, seperti peristiwa gagal bayar atau tunggakan;

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Significant increase in credit risk (continued)

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

Definition of default

The Group applies a definition of default that is consistent with the definition used for internal credit risk management purposes for the relevant financial instruments and considers qualitative indicators (for example: financial covenant) when appropriate. However, there is a rebuttable presumption that the default does not occur when financial assets are 90 days in arrears, unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that the lagging default criterion is more appropriate. The default definition used for this purpose is consistently applied to all financial instruments unless such information is available which may indicate a more appropriate definition of default for a particular financial instrument.

Credit risk measurement is based on default risk at the reporting date by considering changes in default risk that occur during the life of the financial instrument.

Credit-impaired financial assets

Financial assets decrease in loan amount when one or more event that has an effect in future cash flow estimation from financial assets have happened. The proof of financial assets experiencing decrement including the data that can be observe related to the event as follows:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty;
- breach of contract, such as default or delinquency in payments;



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Aset keuangan memburuk (lanjutan)

- pihak pemberi pinjaman, untuk alasan ekonomik atau kontraktual sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak peminjam, telah memberikan konsesi pada pihak peminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak peminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terjadi kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- hilangnya pasar aktif untuk aset keuangan itu akibat kesulitan keuangan; atau
- pembelian atau penerbitan aset keuangan dengan diskon sangat besar yang mencerminkan kerugian kredit yang terjadi.

Kebijakan penghapusan

Hapus buku merupakan upaya penyelesaian atas aset keuangan yang tidak dapat ditagih. Hapus buku adalah tindakan administratif Grup untuk menghapusbukukan aset keuangan yang memiliki kualitas macet dan/atau telah dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai sebesar 100% dari kewajiban debitur kepada Grup. Hapus buku aset keuangan dicatat pada rekening administratif (*off-balance sheet*). Aset keuangan yang dihapuskan dapat menjadi subjek aktivitas paksaan dalam prosedur pemulihan Grup, dengan mempertimbangkan nasihat hukum yang sesuai. Setiap pemulihan yang terjadi diakui dalam laba rugi.

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian

Pengukuran kerugian kredit ekspektasian merupakan fungsi dari *probability of default* (PD), *loss given default* (LGD) (yaitu besarnya kerugian jika terjadi gagal bayar) dan eksposur pada gagal bayar (EAD). Pengukuran risiko kredit ini merupakan estimasi berdasarkan pengalaman historis dengan mempertimbangkan faktor makro ekonomi sebagai komponen *forward-looking/predictor*.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Credit-impaired financial assets (continued)

- *lenders, for economic or contractual reason related to financial difficulty experience by borrower, has given the concessions to borrower that will not be given if the borrower didn't experience financial difficulty;*
- *it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;*
- *the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or*
- *the purchase or origination of a financial asset at a deep discount that reflects the incurred credit losses.*

Write-off policy

*Write-off is an attempt to resolve uncollectible financial asset. Write-off is an administrative action of the Group to write-off the financial asset with bad quality and/or financial asset with 100% allowance for impairment losses of the debtor's obligation to the Group. Written-off financial assets are recorded in off-balance sheet. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognized in profit or loss.*

Measurement and recognition of expected credit losses

*The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default (PD), loss given default (LGD) (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default (EAD). This credit risk measurement is an estimate based on historical experience by considering macroeconomic factors as a component of forward-looking/predictor.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian (lanjutan)

Perhitungan kerugian kredit ekspektasian (ECL) dibagi menjadi 3, yaitu:

• *Stage 1*

Dalam PSAK 71, Grup membukukan ECL untuk 12 bulan sejak hari pengakuan awal untuk *Stage 1*. Untuk periode selanjutnya, Grup terus memonitor apakah terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan dari pengakuan awal.

• *Stage 2*

Jika terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan, eksposur akan pindah ke *Stage 2* dimana pencadangan dibukukan berdasarkan ECL sepanjang umur eksposur. Sebaliknya, jika terdapat perbaikan yang signifikan pada kualitas kredit, eksposur akan pindah kembali ke *Stage 1*.

• *Stage 3*

Eksposur pada *Stage 2* dapat pindah ke *Stage 3* jika terdapat bukti penurunan nilai yang obyektif (contohnya wanprestasi/ gagal bayar) yang teridentifikasi sejak pengakuan awal. Cadangan penurunan nilai pada *Stage 3* didasarkan pada ECL sepanjang umur eksposur. Eksposur yang dapat dipulihkan akan pindah ke *Stage 2* atau *Stage 1*.

Untuk aset yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, saldo di neraca mencerminkan aset bruto dikurangi kerugian kredit ekspektasian. Untuk instrumen utang dalam kategori FVTOCI, saldo di neraca mencerminkan nilai wajar dari instrumen, dengan cadangan kerugian kredit ekspektasian dibukukan sebagai pergerakan pada penghasilan komprehensif lain.

Untuk komitmen pinjaman yang belum digunakan, kerugian kredit ekspektasian merupakan nilai kini dari perbedaan antara arus kas kontraktual yang menjadi hak Grup jika pemegang komitmen pinjaman menggunakan pinjaman, dan arus kas yang diharapkan diterima oleh Grup jika pinjaman digunakan. Kerugian kredit ekspektasian atas komitmen dan kontinjensi diakui pada liabilitas lain-lain (Catatan 31).

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Measurement and recognition of expected credit losses (continued)

Calculation of expected credit loss (ECL) is divided into 3 stage:

• *Stage 1*

In PSAK 71, Group records ECL for 12 months from the day of initial recognition for *Stage 1*. For the next period, the Group continues to monitor whether there is a significant increase in credit risk from initial recognition.

• *Stage 2*

If there is a significant increase in credit risk, the exposure will move to *Stage 2* where reserves are posted on the ECL basis throughout the lifetime of the exposure. Conversely, if there is a significant improvement in credit quality, the exposure will move back to *Stage 1*.

• *Stage 3*

Exposures on *Stage 2* can move to *Stage 3* if there is evidence of objective impairment (for example non-performance of contract/ default) identified from initial recognition. Allowance for impairment on *Stage 3* is based on ECL for the life of the exposure. Recoverable exposures will move to *Stage 2* or *Stage 1*.

For assets measured at amortized cost, the balance in the balance sheet reflects gross assets less expected credit losses. For debt instruments in the FVTOCI category, the balance in the balance sheet reflects the fair value of the instrument, with expected credit loss are included in the movement of other comprehensive income.

For undrawn loan commitments, the expected credit loss is the present value of the difference between the contractual cash flows that are due to the Group if the holder of the loan commitment draws down the loan, and the cash flows that the Group expects to receive if the loan is drawn down. Expected credit loss for commitments and contingencies are recognized in other liabilities (Note 31).

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit ekspektasian (lanjutan)

Untuk kontrak jaminan keuangan, karena Grup diharuskan untuk melakukan pembayaran hanya jika debitur gagal bayar sesuai dengan ketentuan instrumen yang dijamin, penyisihan kerugian yang diharapkan adalah pembayaran yang diharapkan untuk mengganti pemegang kerugian kredit yang timbul dikurangi jumlah yang diharapkan akan diterima Grup dari pemegang, debitur atau pihak lain.

Penilaian kualitas aset dan cadangan kerugian penurunan nilai aset tertentu untuk entitas anak yang bergerak di bidang perbankan syariah mengacu kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 16/POJK.03/2014 tanggal 18 November 2014 tentang Penilaian Kualitas Aset Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, meliputi: giro pada bank umum syariah, penempatan pada bank lain, investasi pada surat berharga, pinjaman Qardh dan pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah.

Berdasarkan peraturan tersebut di atas, aset tertentu (kredit) ditelaah berdasarkan kualitasnya dan diklasifikasikan dalam kategori berikut dengan besarnya persentase cadangan kerugian penurunan nilai:

Klasifikasi	Persentase Cadangan Kerugian Penurunan Nilai/ Percentage of Allowance for Impairment Losses		Classification
Lancar	Minimum/ Minimum of	1%	Current
Dalam perhatian khusus	Minimum/ Minimum of	5%	Special mention
Kurang lancar	Minimum/ Minimum of	15%	Substandard
Diragukan	Minimum/ Minimum of	50%	Doubtful
Macet	Minimum/ Minimum of	100%	Loss

Persentase cadangan kerugian penurunan nilai di atas diterapkan terhadap saldo setelah dikurangi dengan nilai agunan sesuai dengan ketentuan tersebut diatas, kecuali untuk aset yang diklasifikasikan lancar dan tidak dijamin dengan agunan tunai.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Measurement and recognition of expected credit losses (continued)

For a financial guarantee contract, as the Group is required to make payments only in the event of a default by the debtor in accordance with the terms of the instrument that is guaranteed, the expected loss allowance is the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs less any amounts that the Group expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

Determination of the quality of assets and allowance for impairment losses on certain assets for subsidiary which operates in sharia banking is based on Financial Service Authority Regulation (POJK) No. 16/POJK.03/2014 dated November 18, 2014 regarding Asset Quality Rating for Islamic Banks and Islamic Business Units, applied to: demand deposits with commercial sharia banks, placements with other banks, investments in marketable securities, Qardh funds and Mudharabah and Musyarakah financing.

Based on the above regulation, specified asset (loan) are reviewed based on its quality and classified into the following categories with percentage of allowance for impairment losses:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**i. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran dan pengakuan atas kerugian kredit  
ekspektasian (lanjutan)

Sertifikat Wadiah Bank Indonesia (SWBI), surat berharga yang diterbitkan pemerintah berdasarkan prinsip syariah, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) serta bagian aset produktif yang dijamin dengan jaminan pemerintah tidak dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai.

Aset dihapusbukkan dari cadangan kerugian penurunan nilai pada saat manajemen berpendapat bahwa aset tersebut harus dihapuskan karena secara operasional debitur sudah tidak mampu membayar dan/atau sulit untuk ditagih. Penerimaan kembali aset yang telah dihapuskan dicatat sebagai penambahan cadangan kerugian penurunan nilai periode berjalan.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Grup mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Grup tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Grup mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Grup memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Grup masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Pada penghentian pengakuan aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, perbedaan antara nilai tercatat aset dan jumlah imbalan yang diterima dan piutang diakui dalam laba rugi.

Selain itu, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi, direklasifikasi ke laba rugi. Sebaliknya, pada penghentian pengakuan investasi dalam instrumen ekuitas yang telah dipilih Grup pada pengakuan awal untuk diukur di FVTOCI, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakumulasi dalam cadangan revaluasi investasi tidak direklasifikasi ke laba rugi, tetapi dipindahkan ke saldo laba.

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

**i. Financial Instruments (continued)**

**Impairment of Financial Assets (continued)**

Measurement and recognition of expected  
credit losses (continued)

Bank Indonesia Wadiah Certificates, bonds issued by the government based on sharia principle, Bank Indonesia Sharia Certificates and part of earning assets which are secured with government guarantee do not have allowance for impairment losses.

Assets written-off are charged to the allowance for impairment losses when management believes that they are definitely uncollectible. Recovery of assets previously written off is recorded as an addition to the allowance for impairment losses during the period.

Derecognition of financial assets

The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss.

In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is reclassified to profit or loss. In contrast, on derecognition of an investment in an equity instrument which the Group has elected on initial recognition to measure at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investment revaluation reserve is not reclassified to profit or loss, but is transferred to retained earnings.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**j. Penentuan Nilai Wajar**

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.

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.

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

**j. Estimation of Fair Value**

*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.*

*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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**j. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)**

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.

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.

**k. Sukuk**

Pengakuan dan pengukuran

Grup menentukan klasifikasi investasi pada sukuk berdasarkan:

- 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

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.

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

**j. Estimation of Fair Value (continued)**

*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 level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.*

*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.*

**k. Sukuk**

Recognition and measurement

*The Group determines the classification of investments in sukuk by:*

- 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

*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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**k. Sukuk (lanjutan)**

- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (lanjutan)

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

**l. 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.

**m. Giro pada Bank Indonesia dan Bank Lain**

Giro pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan giro pada Bank Indonesia dan bank lain mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

**n. Penempatan pada Bank Indonesia dan Bank Lain**

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

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

**k. Sukuk (continued)**

- Measured at fair value through other comprehensive income (continued)

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. 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.

**l. 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.

**m. Demand Deposits with Bank Indonesia and Other Banks**

Demand deposits with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of demand deposits with Bank Indonesia and other banks are discussed in Note 2 related to financial assets.

**n. Placements with Bank Indonesia and other Banks**

Placements with Bank Indonesia and other banks are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of placements with Bank Indonesia and other banks are discussed in Note 3f related to financial assets.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**o. Investasi pada Efek-efek**

Setelah pengakuan awal, efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif. Sementara efek yang diklasifikasikan sebagai FVTOCI diukur pada nilai wajar setelah pengakuan awal, dimana keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar akan diakui sebagai penghasilan komprehensif lain. Pada saat penghentian pengakuan, akumulasi laba/rugi yang belum direalisasi serta cadangan kerugian yang dibentuk diakui ke laba rugi. Untuk efek yang diklasifikasikan sebagai FVTPL, setelah pengakuan awal akan diukur pada nilai wajar dimana keuntungan dan kerugian yang belum direalisasi atas perubahan nilai wajar langsung diakui ke laba rugi.

**p. Tagihan dan Liabilitas Derivatif**

Tagihan dan liabilitas derivatif diklasifikasikan dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas derivatif mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan dan liabilitas keuangan.

**q. Kredit**

Kredit diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan kredit mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

Dalam kredit yang diberikan termasuk pembiayaan oleh entitas anak PT BPI (PT PDSB) berupa piutang murabahah, pembiayaan mudharabah dan pembiayaan musyarakah.

Piutang Murabahah diklasifikasikan dalam kategori pinjaman yang diberikan dan piutang.

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

**o. Investment in Securities**

After initial recognition, the securities measured at cost are amortized using the effective interest rate. While securities classified as FVTOCI are measured at fair value after initial recognition, where unrealized gains and losses on changes in fair value will be recognized as other comprehensive income. At the time of derecognition, the accumulated unrealized gain/loss and allowance for losses that have been created are recognized in profit or loss. For securities classified as FVTPL, after initial recognition will be measured at fair value where unrealized gains and losses on changes in fair value are recognized immediately in profit or loss.

**p. Derivative Receivables and Payables**

Derivative receivables and payables are classified as FVTPL.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value measurement, impairment and derecognition of derivative receivables and payables are discussed in Notes 2 related to financial assets and financial liabilities.

**q. Loans**

Loans are classified as amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fairvalue measurement, impairment and derecognition of loans are discussed in Note 2 related to financial assets.

Loans included in financing by subsidiary of PT BPI (PT PDSB) consist of murabahah receivable, mudharabah financing and musyarakah financing.

Murabahah receivables are classified as loans and receivable.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**q. Kredit (lanjutan)**

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang Murabahah mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

Pelunasan dipercepat atau pelunasan sebelum masa jatuh tempo untuk piutang Murabahah diperlakukan sebagaimana pelunasan piutang sesuai dengan masa jatuh temponya (biasa). Muqasah atau diskon dapat diberikan sesuai ketentuan yang berlaku namun tidak dapat diperjanjikan di awal.

Pembiayaan Mudharabah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai. PDSB menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai berdasarkan penelaahan kualitas atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 2).

Pinjaman Qardh diakui sebesar jumlah dana yang dipinjamkan pada saat terjadinya. Kelebihan penerimaan dari pinjaman atas Qardh yang dilunasi diakui sebagai pendapatan pada saat diterima.

Pinjaman Qardh disajikan sebesar saldo pinjaman dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pembiayaan Musyarakah dinyatakan sebesar saldo pembiayaan dikurangi dengan saldo cadangan kerugian penurunan nilai. PDSB menetapkan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan kualitas pembiayaan berdasarkan penelaahan atas masing-masing saldo pembiayaan (Catatan 2).

Apabila terjadi kerugian dalam Musyarakah akibat kelalaian atau penyimpangan mitra Musyarakah, mitra yang melakukan kelalaian tersebut menanggung beban kerugian itu. Kerugian Grup yang diakibatkan kelalaian atau penyimpangan mitra tersebut diakui sebagai piutang Musyarakah jatuh tempo.

**r. Aset Keuangan Memburuk**

Restrukturisasi kredit dilakukan terhadap debitur yang tidak dapat atau diperkirakan tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran angsuran pokok atau bunga sesuai jadwal yang diperjanjikan.

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

**q. Loans (continued)**

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of Murabahah receivables are discussed in to Note 2 related to financial assets.*

*Accelerated repayment or repayment before maturity date for Murabahah receivables are treated as if the repayment is made on due date. Discount or muqasah can be offered based on applicable term but can not be predetermined.*

*Mudharabah financing is stated at the outstanding balance less allowance for impairment losses. Allowance for impairment losses is provided based on a review on the quality of each individual financing account (Note 2).*

*Qardh is recognized based on fund provided at the transaction date. Excess received from repayment of Qardh is recognized as income when received.*

*Qardh are stated at their outstanding balance net of impairment losses.*

*Musyarakah financing is stated at the outstanding balance of the financing less allowance for impairment losses. PDSB provides allowance for impairment losses based on the quality of the financing as determined by a review of each individual account (Note 2).*

*If there is a loss in Musyarakah due to negligence or irregularities of Musyarakah partners, the partners are to bear the expenses. The Group's losses caused by negligence or irregularities by those partners are recognized as the past due Musyarakah financing.*

**r. Credit Impaired Financial Assets**

*Debt restructuring performed to the borrower that unable or predicted to unable to fulfill its principal payment installments responsibilities or interest according to contractual schedule.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**r. Aset Keuangan Memburuk (lanjutan)**

Jika persyaratan aset keuangan dimodifikasi, Grup mengevaluasi apakah arus kas dari aset yang dimodifikasi secara substansial berbeda. Jika arus kas berbeda secara substansial, hak kontraktual atas arus kas dari aset keuangan original dianggap telah kadaluwarsa. Dalam kasus ini, aset keuangan original dihentikan pengakuannya dan aset keuangan baru diakui pada nilai wajar.

Jika arus kas dari aset yang dimodifikasi dicatat pada biaya perolehan amortisasi tidak jauh berbeda, maka modifikasi tersebut tidak mengakibatkan penghentian pengakuan aset keuangan tersebut. Dalam hal ini, Grup menghitung ulang nilai tercatat bruto aset keuangan dan mengakui jumlah yang timbul dari penyesuaian jumlah tercatat bruto sebagai modifikasi keuntungan atau kerugian dalam laba rugi.

**s. Tagihan dan Liabilitas Akseptasi**

Tagihan akseptasi diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas akseptasi dikategorikan sebagai liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan dan liabilitas akseptasi mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan dan liabilitas keuangan.

**t. Piutang Pembiayaan Konsumen**

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang pembiayaan konsumen mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

Pendapatan administrasi yang diperoleh dari konsumen pada saat perjanjian pembiayaan pertama kali ditandatangani, dibukukan sebagai pendapatan pada laba rugi tahun berjalan.

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

**r. Credit Impaired Financial Assets**  
**(continued)**

*If the terms of financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flow from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognized and a new financial asset is recognized at fair value.*

*If the cash flows of the modified asset carried at amortized cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognizes the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss.*

**s. Acceptances Receivable and Payable**

*Acceptance receivables are classified as amortized cost.*

*Acceptance liabilities are classified as financial liabilities at amortized cost.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of acceptances receivable and payable are discussed in Note 2 related to financial assets and financial liabilities.*

**t. Consumer Financing Receivables**

*Consumer financing receivables are classified as amortized cost.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value measurement, impairment and derecognition of consumer financing receivables are discussed in Note 2 related to financial assets.*

*Administration income earned from customers at the time the consumer financing is signed is recorded as income in the current year.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**t. Piutang Pembiayaan Konsumen (lanjutan)**

Jaminan kendaraan yang dikuasai kembali oleh PT CFI entitas anak PT BPI dinyatakan berdasarkan nilai terendah antara nilai tercatat piutang pembiayaan konsumen atau nilai realisasi bersih. Selisih antara nilai tercatat dan nilai realisasi bersih dicatat sebagai cadangan kerugian ekpektasian atau cadangan kerugian penurunan nilai dan dibebankan sebagai laba/rugi. Dalam upaya penyelesaian piutang, konsumen memberi kuasa kepada CFI untuk menjual kendaraan ataupun melakukan tindakan lainnya bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan. Jika harga jual jaminan kendaraan lebih rendah dibandingkan dengan nilai saldo piutang pembiayaan, maka selisih tersebut dibebankan sebagai laba/rugi. Apabila harga jual jaminan kendaraan lebih tinggi dibandingkan dengan nilai saldo piutang pembiayaan, maka selisih tersebut akan dikembalikan kepada konsumen.

**u. 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.

**v. 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.

**w. Penyertaan Dalam Bentuk Saham**

Investasi pada entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh yang signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee* tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

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

**t. Consumer Financing Receivables**  
**(continued)**

*Net realisable value of repossessed vehicle obtained by PT CFI, a subsidiary of PT BPI are stated at the lower of related consumer financing receivables' carrying value or net realisable value of the repossessed assets. The difference between the carrying value and net realisable value is recorded as allowance for expected loss and allowance for impairment loan losses and is charged as profit/loss. In case of default, the consumer gives the right to CFI to sell repossessed assets or take any other actions to settle the outstanding consumer financing receivables. If the sale price of the repossessed vehicles is lower compared to the consumer financing receivable, then the difference is charged as profit/ loss. If the sale price of the repossessed vehicles is higher compared to the consumer financing receivable, then the difference will be paid back to the consumers.*

**u. 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.*

**v. Policy Loans**

*Policy loans are stated at cost.*

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

**w. Investments in Shares of Stock**

Investments in associates

*An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**w. Penyertaan Dalam Bentuk Saham (lanjutan)**

Investasi pada entitas asosiasi (lanjutan)

Penghasilan dan aset dan liabilitas dari entitas asosiasi dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan metode ekuitas, kecuali ketika investasi diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, sesuai dengan PSAK 58, Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan. Dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar biaya perolehan dan selanjutnya disesuaikan untuk perubahan dalam bagian kepemilikan Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi yang terjadi setelah perolehan. Ketika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi melebihi kepentingan Grup pada entitas asosiasi (yang mencakup semua kepentingan jangka panjang, yang secara substansi, membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam entitas asosiasi), Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas kerugian selanjutnya. Kerugian selanjutnya diakui hanya apabila Grup mempunyai kewajiban bersifat hukum atau konstruktif atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas sejak tanggal saat investee menjadi entitas asosiasi. Setiap kelebihan biaya perolehan investasi atas bagian Grup atas nilai wajar bersih dari aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjen dari entitas asosiasi yang diakui pada tanggal akuisisi, diakui sebagai *goodwill*. *Goodwill* termasuk dalam jumlah tercatat investasi, dan diuji penurunan nilainya sebagai bagian dari investasi. Setiap kelebihan kepemilikan Grup dari nilai wajar bersih aset yang teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjen atas biaya perolehan investasi, sesudah pengujian kembali segera diakui di dalam laba rugi pada periode diperolehnya investasinya.

Persyaratan dalam PSAK 48, Penurunan Nilai Aset, diterapkan untuk menentukan apakah perlu untuk mengakui setiap penurunan nilainya sehubungan dengan investasi pada entitas asosiasi. Jumlah tercatat investasi yang tersisa (termasuk *goodwill*) diuji penurunan nilai sesuai dengan PSAK 48, Penurunan Nilai Aset, sebagai suatu aset tunggal dengan membandingkan antara jumlah terpulihkan (mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan) dengan jumlah tercatatnya. Rugi penurunan nilai diakui langsung pada nilai tercatat investasi.

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

**w. Investments in Shares of Stock (continued)**

Investments in associates (continued)

The results of operations and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case, it is accounted for in accordance with PSAK 58, Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations. Under the equity method, an investment in an associate is initially recognized in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognize the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognizing its share of further losses. Additional losses are recognized only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

An investment in an associate is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate. Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate or a joint venture recognized at the date of acquisition, is recognized as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognized immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of PSAK 48, Impairment of Assets, are applied to determine whether it is necessary to recognize any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with PSAK 48, Impairment of Assets, as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**w. Penyertaan Dalam Bentuk Saham (lanjutan)**

Investasi pada entitas asosiasi (lanjutan)

Setiap pembalikan dari penurunan nilai diakui sesuai dengan PSAK 48 sepanjang jumlah terpulihkan dari investasi tersebut kemudian meningkat.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal saat investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi atau ketika investasi diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual. Ketika Grup mempertahankan kepemilikan dalam entitas yang sebelumnya merupakan entitas asosiasi dan sisa investasi tersebut merupakan aset keuangan, Grup mengukur setiap sisa investasi pada nilai wajar pada tanggal tersebut dan nilai wajar tersebut dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal sesuai dengan PSAK 71. Grup mengakui keuntungan dan kerugian atas pelepasan investasi asosiasi dalam laba rugi dengan turut memperhitungkan nilai wajar dari investasi yang tersisa. Seluruh jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas asosiasi direklasifikasi ke laba rugi (sebagai penyesuaian reklasifikasi) pada saat penghentian metode ekuitas.

Jika Grup mengurangi bagian kepemilikan pada entitas asosiasi tetapi Grup tetap menerapkan metode ekuitas, Grup mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan pengurangan bagian kepemilikan. Ketika Grup melakukan transaksi dengan entitas asosiasi, keuntungan dan kerugian yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sepanjang kepemilikan dalam entitas asosiasi yang tidak terkait dengan Grup.

Penyertaan lainnya

Penyertaan dalam bentuk saham dengan pemilikan kurang dari 20% diklasifikasikan dalam kategori diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI).

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan penyertaan lainnya mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

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

**w. Investments in Shares of Stock (continued)**

Investments in associates (continued)

Any impairment loss recognized forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognized in accordance with PSAK 48 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate and the retained interest is a financial asset, the Group measures any retained investment at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with PSAK 71. The difference between the carrying amount of the associate at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate. The Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

When the group reduces its ownership interest in an associate but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognized in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interests. When the Group entity transacts with an associate, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognized in the Group's consolidated financial statements only to the extent of its interest in the associate that are not related to the Group.

Other investment

Investment in shares of stock with percentage of ownership less than 20% is classified as measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of other investments are discussed in Note 2 related to financial assets.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**x. Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual**  
**dan Operasi yang Dihentikan**

Aset tidak lancar (atau kelompok lepasan) diklasifikasi sebagai yang dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual (atau kelompok lepasan) diklasifikasi sebagai dimiliki untuk dijual jika jumlah tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan dari pada melalui pemakaian berlanjut. Kondisi ini dianggap memenuhi hanya ketika aset (atau kelompok lepasan) adalah berada dalam keadaan segera dapat dijual dengan syarat-syarat yang biasa dan umum diperlukan dalam penjualan aset (atau kelompok lepasan) tersebut dan penjualannya harus sangat mungkin terjadi. Manajemen harus memiliki komitmen untuk menjual dan penjualan diharapkan untuk diselesaikan dalam waktu satu tahun sejak tanggal klasifikasi.

**y. Beban Dibayar di Muka**

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

**z. Aset Takberwujud**

Aset takberwujud diamortisasi selama umur ekonomisnya dan amortisasinya dicatat dalam laba rugi.

Aset takberwujud terdiri dari jaringan distribusi, *goodwill* dan perangkat lunak yang dibeli oleh Grup.

**Jaringan Distribusi**

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.

**Goodwill**

*Goodwill* timbul atas akuisisi dari suatu bisnis yang dicatat pada biaya perolehan yang ditetapkan pada tanggal akuisisi dari bisnis tersebut dikurangi akumulasi penurunan nilai, jika ada.

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

**x. Non-current Assets Held for Sale and**  
**Discontinued Operations**

*Non-current assets (or disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less cost to sell.*

*Non-current assets (or disposal groups) are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such asset (or disposal group) and its sale is highly probable. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.*

**y. Prepaid Expenses**

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

**z. Intangible Assets**

*Intangible asset is amortized over their useful economic life and in which amortization is recognized in the profit or loss.*

*Intangible assets consist of distribution networks, goodwill and software acquired by the Group.*

**Distribution Networks**

*Intangible assets 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 of 15 years and the amortization is recognized in profit or loss.*

**Goodwill**

*Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any. the Group.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**z. Aset Takberwujud (lanjutan)**

**Goodwill (lanjutan)**

Untuk tujuan uji penurunan nilai, *goodwill* dialokasikan pada setiap unit penghasil kas dari Grup (atau kelompok unit penghasil kas) yang diperkirakan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Unit penghasil kas yang telah memperoleh alokasi *goodwill* diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat indikasi bahwa unit penghasil kas tersebut mungkin mengalami penurunan nilai. Jika jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai dialokasikan pertama kali untuk mengurangi jumlah tercatat atas setiap *goodwill* yang dialokasikan pada unit penghasil kas dan kemudian ke aset lain dari unit penghasil kas secara prorata berdasarkan jumlah tercatat dari setiap aset dalam unit penghasil kas tersebut. Setiap kerugian penurunan nilai *goodwill* diakui secara langsung dalam laba rugi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

Pada pelepasan unit penghasil kas, jumlah *goodwill* yang dapat diatribusikan termasuk dalam penentuan laba rugi atas pelepasan.

Kebijakan Grup atas *goodwill* yang timbul dari akuisisi entitas asosiasi dan ventura bersama dijelaskan pada Catatan 2.

**Perangkat Lunak**

Perangkat lunak yang dibeli oleh Grup dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi.

Amortisasi diakui dalam laba rugi dengan menggunakan metode saldo-menurun-ganda (*double-declining balance method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis selama 4 tahun.

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode amortisasi direview setiap akhir tahun.

**aa. Aset Tetap yang Belum Digunakan dalam Kegiatan Operasional**

Aset tetap yang belum digunakan dalam kegiatan operasional dinyatakan sebesar nilai tercatat, yaitu biaya perolehan.

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

**z. Intangible Assets (lanjutan)**

**Goodwill (continued)**

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or group of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognized directly in profit or loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate and Joint Venture is described in Note 2.

**Software**

Software acquired by the Group is stated at cost less accumulated amortization.

Amortization is recognized in profit or loss using the double-declining balance method based on its estimated useful lives of 4 years.

The estimated useful lives, residual values and amortization method are reviewed at each year end.

**aa. Unused Premises and Equipment**

Unused premises and equipment are stated at carrying amount which is cost.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ab. Agunan yang Diambil Alih**

Tanah dan aset lainnya (jaminan kredit dan pembiayaan yang telah diambil alih oleh Grup) disajikan dalam akun Agunan yang Diambil Alih dalam kelompok "Aset lain-lain".

Agunan yang diambil alih diakui sebesar nilai realisasi bersih. Selisih lebih saldo kredit atau piutang pembiayaan di atas nilai realisasi bersih dari agunan yang diambil alih, dibebankan ke dalam akun cadangan kerugian penurunan nilai.

Selisih antara nilai agunan yang telah diambil alih dan hasil penjualannya diakui sebagai keuntungan atau kerugian pada saat penjualan agunan.

Manajemen mengevaluasi nilai agunan yang diambil alih secara berkala. Cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih dibentuk atas penurunan nilai agunan yang diambil alih.

Bila terjadi penurunan nilai yang bersifat permanen, maka nilai tercatatnya dikurangi untuk mengakui penurunan tersebut dan kerugiannya dibebankan pada laba rugi.

**ac. Tagihan Anjak Piutang**

Tagihan anjak piutang merupakan piutang yang dibeli dari perusahaan lain. Tagihan anjak piutang diklasifikasikan dalam kelompok biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan tagihan anjak piutang mengacu pada Catatan 2 aset keuangan.

**ad. Piutang Jual dan Sewa-Balik**

Piutang Jual dan Sewa-Balik merupakan kegiatan pembiayaan dalam bentuk penjualan suatu barang oleh debitur kepada perusahaan pembiayaan yang disertai dengan menyewapembiayaan kembali barang tersebut kepada debitur yang sama.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang jual dan sewa-balik mengacu kepada Catatan 2 terkait aset keuangan.

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

**ab. Foreclosed Collateral**

*Land and other assets (collateral foreclosed by the Group) are presented in the Foreclosed Collateral account under "Other assets".*

*Foreclosed collateral are stated at net realizable value. The excess of loan receivable or financing receivables over the net realizable value of the foreclosed collateral is charged against allowance for impairment losses.*

*The difference between the carrying amount of foreclosed collateral and the proceeds from the sale of such collateral is recorded as gain or loss at the time of sale.*

*Management evaluates the value of foreclosed collateral periodically. Allowance for impairment losses on foreclosed collateral is reserved on reduction of foreclosed collateral value.*

*The carrying amount of foreclosed collateral is written down to recognize a permanent decline in the value of the foreclosed collateral, which is charged to current operations.*

**ac. Factoring Receivables**

*Factoring receivables are purchased receivables from the other companies. These are classified as amortized cost.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of factoring receivables are discussed in Note 2 related to financial assets.*

**ad. Sales and Lease-Back Receivables**

*Sales and lease-back receivables are financing activities in form of selling goods by customer to financing company, along with leasing back the same goods to the same customer.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value measurement, impairment and derecognition of factoring receivables are discussed in Note 2 related to financial assets*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**ae. Simpanan**

Simpanan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan mengacu pada Catatan 2 terkait liabilitas keuangan.

Simpanan dan dana syirkah temporer entitas anak yang bergerak di bidang perbankan syariah dinyatakan sebagai berikut:

- Giro wadiah dinyatakan sebesar nilai liabilitas kepada pemegang giro.
- Tabungan wadiah dinyatakan sebesar nilai simpanan pemegang tabungan di PT BPI.
- Tabungan mudharabah dinyatakan sebesar nilai investasi pemegang tabungan di Bank.
- Deposito berjangka mudharabah dinyatakan sebesar nilai nominal sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan entitas anak.

**af. Simpanan dari Bank Lain**

Simpanan dari bank lain diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Simpanan dari bank lain terdiri dari liabilitas terhadap bank lain, baik lokal maupun luar negeri, dalam bentuk giro, *interbank call money* dengan periode jatuh tempo menurut perjanjian kurang dari atau 90 hari, tabungan dan deposito berjangka.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan simpanan dari bank lain mengacu pada Catatan 2 terkait liabilitas keuangan.

**ag. Instrumen Utang dan Ekuitas yang Diterbitkan**

**Surat Berharga yang Diterbitkan**

Obligasi yang diterbitkan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

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

**ae. Deposits**

*Deposits are classified as financial liabilities at amortized cost.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of deposits are discussed in Note 2 related through financial liabilities.*

*The policy on subsidiary's deposits and temporary syirkah funds which operates in sharia banking industry are stated as follow:*

- *Wadiah demand deposits are stated at the amounts due to current account holders.*
- *Wadiah savings are stated at the value of savings holders' savings in PT BPI.*
- *Mudharabah savings are stated at the value of savings holders' saving in the Bank.*
- *Mudharabah time deposits are stated at the nominal amount set forth in the agreements between the subsidiary and the holders of time deposits.*

**af. Deposits from Other Banks**

*Deposits from other banks are classified as financial liabilities at amortized cost.*

*Deposits from other banks represent liabilities to domestic and overseas banks, in the form of demand deposits, interbank call money deposits with original maturities of 90 days or less, saving deposits and time deposits.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of deposits from other banks are discussed in Note 2 related to financial liabilities.*

**ag. Debt and Equity Instruments Issued**

**Securities Issued**

*Bonds issued are classified as financial liabilities at amortized cost.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**ag. Instrumen Utang dan Ekuitas yang Diterbitkan**  
(lanjutan)

**Surat Berharga yang Diterbitkan (lanjutan)**

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan surat berharga yang diterbitkan mengacu pada Catatan 2 terkait liabilitas keuangan.

**Obligasi Subordinasi**

Obligasi subordinasi yang diterbitkan diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan obligasi subordinasi mengacu pada Catatan 2 terkait liabilitas keuangan.

**Biaya Emisi Saham**

Biaya emisi saham yang menambah dan beratribusi secara langsung terhadap penerbitan saham baru disajikan sebagai bagian dari tambahan modal disetor dan tidak diamortisasi.

**ah. Efek yang Dijual dengan Janji Dibeli Kembali**

Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) diklasifikasikan dalam kategori liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Efek-efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (repo) disajikan sebagai liabilitas sebesar harga pembelian kembali yang disepakati dikurangi selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati. Selisih antara harga jual dan harga pembelian kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif sebagai beban bunga selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dijual hingga saat dibeli kembali.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar dan penghentian pengakuan efek yang dijual dengan janji dibeli kembali mengacu pada Catatan 2 terkait liabilitas keuangan.

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

**ag. Debt and Equity Instruments Issued**  
(continued)

**Securities Issued (continued)**

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of securities issued are discussed in Note 2 related to financial liabilities.

**Subordinated Bonds**

Subordinated bonds issued are classified as financial liabilities at amortized cost.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, fair value and derecognition of subordinated bonds are discussed in Note 2 related to financial liabilities.

**Share Issuance Costs**

Share issuance costs that are incremental and directly attributable to issuance of new shares are deducted from additional paid-in capital and are not amortized.

**ah. Securities Sold with Agreements to Repurchase**

Securities sold with agreements to repurchase (repo) are classified as financial liabilities at amortized cost.

Securities sold under repurchase agreements (repo) are presented as liabilities and stated at the agreed repurchase price less the difference between the selling price and agreed repurchase price. The difference between the selling price and agreed repurchase price is amortized using effective interest method as interest expense over the year commencing from the selling date to the repurchase date.

Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value and derecognition of securities sold with agreements to repurchase refer to Note 2 related to financial liabilities.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**ai. Efek yang Dibeli dengan Janji Dijual Kembali**

Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) diklasifikasikan dalam kategori biaya perolehan diamortisasi.

Efek-efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (*reverse repo*) disajikan sebagai tagihan sebesar harga jual kembali efek-efek yang disepakati dikurangi selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati. Selisih antara harga beli dan harga jual kembali yang disepakati tersebut diamortisasi dengan metode suku bunga efektif sebagai pendapatan bunga selama jangka waktu sejak efek-efek tersebut dibeli hingga dijual kembali.

Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan efek yang dibeli dengan janji dijual kembali mengacu pada Catatan 2 terkait aset keuangan.

**aj. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga**

Pendapatan dan beban bunga diakui secara akrual menggunakan metode suku bunga efektif.

Pendapatan kredit yang mengalami penurunan nilai dihitung menggunakan suku bunga efektif atas dasar nilai kredit setelah memperhitungkan kerugian penurunan nilai.

Pendapatan dan beban bunga yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian termasuk:

- Bunga pada aset dan liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi yang dihitung menggunakan suku bunga efektif.
- Bunga pada aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain dihitung menggunakan suku bunga efektif.

Perubahan nilai wajar pada efek-efek yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan diukur pada nilai wajar pada laba rugi dan derivatif lainnya yang digunakan untuk kepentingan manajemen risiko, dan aset dan liabilitas keuangan lainnya yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, akan memengaruhi laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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

**ai. Securities Purchased with Agreements to Resell**

*Securities purchased with agreements to resell are classified as amortized cost.*

*Securities purchased under resale agreements (reverse repo) are presented as receivables and stated at the agreed resale price less the difference between the purchase price and the agreed resale price. The difference between the purchase price and the agreed resale price is amortized using the effective interest method as interest income over the year commencing from the acquisition date to the resale date.*

*Recognition, initial measurement, subsequent measurement, reclassification, fair value, impairment and derecognition of securities purchased with agreements to resell are discussed in Note 2 related to financial assets.*

**aj. Recognition of Interest Revenues and Expenses**

*Interest income and expenses are recognized on an accrual basis using the effective interest rate method.*

*Interest income from impaired loan are computed using the effective interest method based on the amount of loan - net of impairment loss.*

*Interest income and expense recognized in the consolidated financial statements includes:*

- *Interest on financial assets and liabilities measured at amortized costs using the effective interest method.*
- *Interest on financial assets measured at fair value through other comprehensive income is computed using the effective interest method.*

*Changes in fair value of trading securities measured at FVTPL and other derivatives used for risk management purposes, and other financial assets and liabilities measured at FVTPL will affect the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**aj. Pengakuan Pendapatan dan Beban Bunga**  
**(lanjutan)**

Di dalam pendapatan dan beban bunga terdapat pendapatan dan beban pengelolaan dana (mudharib) oleh entitas anak PT BPI (PT PDSB) berdasarkan prinsip syariah, yang terdiri atas pendapatan pembiayaan dengan akad Murabahah dan pendapatan dari bagi hasil yaitu Mudharabah, Musyarakah dan pendapatan usaha utama lainnya serta hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer.

Pendapatan Murabahah diakui secara akrual menggunakan metode tingkat imbal hasil efektif.

Pendapatan usaha Musyarakah yang menjadi hak mitra aktif diakui sebesar haknya sesuai dengan kesepakatan atas pendapatan usaha Musyarakah, sedangkan pendapatan usaha untuk mitra pasif diakui sebagai hak pihak mitra pasif atas bagi hasil dan liabilitas.

Pendapatan usaha Mudharabah diakui dalam periode terjadinya hak bagi hasil sesuai nisbah yang disepakati dan tidak diperkenankan mengakui pendapatan dari proyeksi hasil usaha. Kerugian akibat kelalaian atau kesalahan mudharib dibebankan pada mudharib dan tidak mengurangi investasi Mudharabah.

Hak pihak ketiga atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil milik pihak ketiga yang didasarkan pada prinsip Mudharabah Mutlaqah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh PT PDSB entitas anak PT BPI yang diakui berdasarkan pendapatan yang telah diterima (*cash basis*).

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha, yaitu dihitung dari pendapatan PT PDSB entitas anak PT BPI yang telah diterima berupa laba bruto (*gross profit margin*).

**ak. Pengakuan Pendapatan dan Beban Provisi dan Komisi**

Pendapatan provisi dan komisi yang berkaitan langsung dengan kegiatan perkreditan atau jangka waktu tertentu yang jumlahnya signifikan ditangguhkan dan diamortisasi sesuai dengan jangka waktunya dengan menggunakan suku bunga efektif.

Provisi dan komisi yang tidak berkaitan dengan kegiatan perkreditan dan jangka waktu tertentu atau nilainya tidak material menurut Grup diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat terjadinya transaksi.

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

**aj. Recognition of Interest Revenues and**  
**Expenses (continued)**

*Included in interest income and expense are income as fund manager (mudharib) by PT PDSB, a subsidiary of PT BPI consist of income from Murabahah transactions, income from profit sharing of Mudharabah, Musyarakah and other main operating income and third parties' share on the return of temporary syirkah funds.*

*Murabahah revenue are recognized on accrual basis using the effective rate of return method.*

*Revenue from Musyarakah distributed to an active partner is recognized in accordance with the agreement on Musyarakah revenue, whereas revenue distributed to passive partner is recognized as right of the passive partner on the revenue sharing and as a liability.*

*Revenue from Mudharabah is recognized during the period of revenue sharing in accordance with the agreed revenue sharing ratio and recognition of revenue based on projected result is not allowed. Loss incurred due to negligence of mudharib is charged to mudharib and will not reduce the Mudharabah investment.*

*Third party share on the revenue sharing of temporary syirkah funds represents their share on the return of their fund managed by PT PDSB, a subsidiary of PT BPI based on Mudharabah Mutlaqah principles, which is recognized based on distributed income (cash basis).*

*Distribution of income is based on revenue sharing principle, which is calculated from PT PDSB, a subsidiary of PT BPI gross profit margin.*

**ak. Recognition of Revenues and Expenses on**  
**Commissions and Fees**

*Commissions and fees income related to loan activities or specific terms and with significant amounts are treated as deferred transaction cost which directly attributable to the financial instruments and amortized over the periods of the related financial instruments using the effective interest method.*

*Commissions and fees, which are not related to loan activities and terms of the loan or whose amount is not material according to the Group are recognized as revenues or expenses at the time the transactions are made.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**al. Dana Syirkah Temporer**

Dana syirkah temporer terdiri dari tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah antar Bank.

Tabungan Mudharabah dinyatakan sebesar nilai investasi pemegang tabungan di Bank.

Deposito berjangka Mudharabah dinyatakan sebesar nilai nominal sesuai dengan perjanjian antara pemegang deposito berjangka dengan Bank.

Dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai liabilitas. Hal ini karena Bank tidak mempunyai liabilitas, ketika mengalami kerugian, untuk mengembalikan jumlah dana awal dari pemilik dana kecuali akibat kelalaian atau wanprestasi Bank. Di sisi lain, dana syirkah temporer tidak dapat digolongkan sebagai ekuitas karena mempunyai waktu jatuh tempo dan pemilik dana tidak mempunyai hak kepemilikan yang sama dengan pemegang saham seperti hak *voting* dan hak atas realisasi keuntungan yang berasal dari aset lancar dan aset non-investasi.

Pemilik dana syirkah temporer memperoleh bagian atas keuntungan sesuai kesepakatan dan menerima kerugian berdasarkan jumlah dana dari masing-masing pihak. Pembagian hasil dana syirkah temporer berdasarkan konsep bagi hasil.

**am. Hak Pemilik Dana atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer**

Hak pemilik dana atas bagi hasil dana syirkah temporer merupakan bagian bagi hasil pemilik dana yang didasarkan pada prinsip Mudharabah Mutlaqah atas hasil pengelolaan dana mereka oleh Bank yang diakui berdasarkan pendapatan yang telah diterima.

Pembagian hasil usaha dilakukan berdasarkan prinsip bagi hasil usaha, yaitu dihitung dari pendapatan Bank yang telah diterima berupa laba bruto (*gross profit margin*).

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

**al. Temporary Syirkah Funds**

*Temporary syirkah funds consist of Mudharabah savings deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificates.*

*Mudharabah savings deposits are stated at the amount deposited by depositors.*

*Mudharabah time deposits are stated at the nominal amount set forth in the agreements between the holders of time deposit and PT BPI.*

*Temporary syirkah funds can not be classified as liability because PT BPI has no obligation to return the fund to the owner when PT BPI has loss, unless there is negligence or default by PT BPI. On the other side, temporary syirkah funds can not be classified as equity since they have maturity and the owner of the funds do not have ownership rights as common shareholders, such as voting rights and right of the profit derived from current assets and non-investment assets.*

*The owners of temporary syirkah funds earn profit in accordance with the agreement and receive loss in proportion to the amount of funds from each party. The return of temporary syirkah funds are based on revenue sharing concept.*

**am. Insurance and Investment Contracts - Product Classification**

*Depositors share on the revenue sharing of temporary syirkah funds represents their share on the return of their fund managed by PT BPI based on Mudharabah Mutlaqah principles, which is recognized based on distributed income.*

*Distribution of income is based on revenue sharing principle, which is calculated from gross profit margin.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**an. Program Loyalitas Pelanggan**

PT BPI telah menyusun berbagai strategi, mulai dari program promosi untuk menarik minat nasabah baru, mempertahankan loyalitas nasabah *existing*, perluasan usaha hingga peningkatan layanan terhadap nasabah.

Beberapa program terkait dengan promosi antara lain sebagai berikut:

- Program Panin Super Bonanza (PSB).
- Program Panin Member *Get Member*.
- Bunga ringan KPR fixed berjenjang.
- Uang muka ringan untuk KPR.

Perlakuan akuntansi atas program loyalitas pelanggan dilakukan sesuai dengan pernyataan standar akuntansi keuangan yang berlaku. Untuk Panin Super Bonanza dan Panin *Member Get Member*, dan hadiah diperlakukan sesuai dengan kebijakan akuntansi pada akun simpanan, sebagai biaya transaksi. Sementara untuk program bunga dan uang muka ringan, diperlakukan sesuai dengan kebijakan akuntansi pada akun kredit.

Beberapa program terkait dengan perluasan usaha dan jaringan antara lain sebagai berikut:

- Menjadi bank pembayaran untuk transaksi pasar modal.
- Kerjasama dengan *digital fintech company* seperti PT Dana (*Direct Debit Dana*) dan Tokopedia (pembayaran *virtual account*).

Beberapa program terkait dengan pengembangan layanan, antara lain sebagai berikut:

- Penambahan fasilitas, seperti *virtual account*, *auto collection*, *payroll service*, dan *transfer online* di *transaction banking*.
- Memperluas *acceptance* kartu debit Panin Bank untuk mendukung perkembangan *e-commerce*.
- Nasabah dapat memantau portofolio reksadana, *bancassurance* maupun obligasi melalui fitur pada *internet banking* dan *mobile banking* Panin Bank.

**ao. 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.

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

**an. Customer Loyalty Program**

PT BPI has developed various strategy, from promotion program to attract new customers, maintain the loyalty of existing customers, expanding business and improving the services to customers.

programs related to promotion, are as follows:

- Panin Super Bonanza (PSB) Program.
- Panin Member *Get Member* Program.
- Lower and fixed tiered interest for KPR.
- Lower Down Payment for KPR.

Few Accounting treatment for Customer Loyalty Program is in accordance with the applicable of financial accounting standards. In relation to Panin Super Bonanza and Panin *Member Get Member*, and prizes are treated based on accounting policies of deposits, as transaction cost. While for low interest and down payment program are treated based on accounting policies of loans.

Few Some programs related to expanding business and network, are as follows:

- To be the payment bank for capital market transaction.
- Cooperate with digital fintech company such as PT Dana (*Direct Debit Dana*) and Tokopedia (*virtual account payment*).

Few programs related to expanding service, are as follows:

- Additional facilities, such as *virtual account*, *auto collection*, *payroll service*, and *online transfer* in banking transaction.
- Expand the acceptance of Panin Bank bit card to support the development of *e-commerce*.
- Customers can monitor mutual funds portfolio, *bancassurance* and bonds via Panin Bank internet banking and mobile banking features.

**ao. Insurance and Investment Contracts - Product Classification**

The Group assessed the significance of insurance risk 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ao. Kontrak Asuransi dan Investasi - Klasifikasi**  
**Produk (lanjutan)**

Kontrak asuransi adalah kontrak ketika Grup (asurador) 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.

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

- Kemungkinan untuk menjadi porsi yang signifikan dari manfaat kontrak secara keseluruhan.
- Jumlah dan waktu secara kontraktual didasarkan pada kebijakan penerbit.
- Kontrak didasarkan pada:
  - a. Kinerja dari kontrak atau jenis tertentu dari kontrak;
  - b. Imbal hasil investasi yang telah ataupun yang belum direalisasi pada aset tertentu yang dimiliki oleh penerbit;
  - c. Keuntungan atau kerugian dari entitas, dana atau badan lain yang mengeluarkan kontrak.

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

**ap. Reasuransi**

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

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

**ao. Insurance and Investment Contracts -**  
**Product Classification (continued)**

*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.*

*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:*
  - a. *The performance of a specified pool of contracts or a specified type of contract;*
  - b. *Realized and or unrealized investment returns on a specified pool of assets held by the issuer;*
  - c. *The profit or loss of entity, fund or other entity that issues the contract.*

*The Group did not have any insurance contracts issued with DPF nor investment contract at the consolidated statements of financial position date.*

**ap. Reinsurance**

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

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ap. Reasuransi (lanjutan)**

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 reasuradur dan sesuai dengan kontrak reasuransi terkait.

PT PDL mereasuransikan sebagian risiko pertanggungjawaban 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.

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 reasuradur. 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 diasuransikan sebagai pendapatan atau beban yang diakui dengan cara yang sama pada saat reasuransi dianggap 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 untuk saling hapus.

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

**ap. Reinsurance (continued)**

*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.*

*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 the 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 the 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 balance 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.*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ap. Reasuransi (lanjutan)**

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

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

**aq. 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 konsolidasian pada tahun berjalan.

**ar. 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".

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

**ap. Reinsurance (continued)**

*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.*

**aq. 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.*

**ar. 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 land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the land rights 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 land rights are substantially similar to land purchases, the Group applies PSAK 16 "Fixed Assets".*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ar. Aset Tetap (lanjutan)**

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 (metode revaluasi)	20 - 48	<i>Buildings (revaluation model)</i>
Kendaraan (metode revaluasi)	3 - 5	<i>Vehicles (revaluation model)</i>
Peralatan kantor (metode revaluasi)	3 - 25	<i>Office equipment (revaluation model)</i>
Kendaraan	4 - 8	<i>Vehicles</i>
Mesin kantor	4 - 8	<i>Office machines</i>
Perabot kantor	4	<i>Furniture and fixtures</i>
Peralatan kantor	4	<i>Office equipment</i>

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

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

Seluruh biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba rugi pada saat terjadinya.

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

**ar. Fixed Assets (continued)**

*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:*

*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 is directly transferred to retained earnings when the asset is derecognized.*

*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.*

*The entire cost of maintenance and repairs that does not meet the recognition criteria is recognized in the profit or loss when incurred.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ar. Aset Tetap (lanjutan)**

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 nilai jumlah tercatat aset dan hasil penjualan neto) dimasukkan pada laba rugi tahun berjalan.

**as. 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.

**at. 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.

**au. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan**

PT PDL menghitung liabilitas manfaat polis masa depan menggunakan metode Perhitungan Premi Bruto/*Gross Premium Valuation*. 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.

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

**ar. Fixed Assets (continued)**

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

**as. 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.*

**at. 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.*

**au. Liability for Future Policy Benefits**

*PT PDL calculated the liability 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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**au. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan (lanjutan)**

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.

**av. 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.

**aw. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan**

Premi yang belum merupakan pendapatan merupakan bagian premi yang telah diterima namun belum diakui sebagai pendapatan karena masa pertanggungjawaban melampaui akhir periode pelaporan.

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

**ax. Transaksi Asuransi Syariah**

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

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:

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

**au. Liability for Future Policy Benefits**  
**(continued)**

*Increase (decrease) in liability 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.*

**av. Estimated Claims Liability**

*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.*

**aw. 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 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 expired, is discharged or cancelled.*

**ax. 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".*

*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:*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ax. Transaksi Asuransi Syariah (lanjutan)**

- 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 liabilitas 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.

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

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".

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

**ax. Sharia Insurance Transaction (continued)**

- 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. Ujrah 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.

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

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".

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ax. Transaksi Asuransi Syariah (lanjutan)**

Ujrah adalah imbalan atau kompensasi yang diterima oleh Grup dari pengelolaan asuransi syariah dan dicatat sebagai pendapatan dari asuransi syariah (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 63 atas laporan keuangan konsolidasian.

**ay. Tes Kecukupan Liabilitas ("LAT")**

PSAK 62, "Kontrak Asuransi" mengharuskan setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan 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.

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

**az. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Premi Bruto

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.

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

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

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

**ax. Sharia Insurance Transaction (continued)**

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

*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 63 to the consolidated financial statements.*

**ay. Liability Adequacy Test ("LAT")**

*PSAK 62, "Insurance Contracts" requires that at each end of reporting period, the Company 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.*

*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.*

**az. Revenue and Expense Recognition**

Gross Premiums

*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.*

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

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

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**az. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

Pendapatan Investasi

Pendapatan investasi dari deposito berjangka, obligasi dan efek utang lainnya, dan surat berharga lainnya diakui atas dasar proporsi waktu berdasarkan metode suku bunga efektif. Laba (rugi) kurs mata uang asing yang berkaitan dengan investasi disajikan sebagai bagian dari hasil investasi pada laba rugi. Pendapatan atas dividen diakui pada saat hak atas dividen ditetapkan atau diumumkan melalui Rapat Umum Pemegang Saham.

Klaim dan Manfaat

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.

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

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).

**ba. Liabilitas Imbalan Kerja**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 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, sebagaimana diubah menjadi Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 tahun 2023 tentang Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

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

**az. Revenue and Expense Recognition**

Investment Income

Investment income on deposits, bonds and the other debt securities, and other securities are recognized on a time proportion basis using the effective interest rate method. Gain (loss) on foreign exchange related to investment is presented as part of investment income in the profit or loss. Dividend income is recognized when incurred the rights to the dividends are established or announced through the General Meeting of Shareholders.

Claims and Benefits

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.

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

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).

**ba. Employee Benefits Liability**

As of December 31, 2023 and 2022, the Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Government Regulation ("PP") No. 35 of 2021 of Law No. 11 of 2020 (Job Creation Law) enacted in November 2020, as changed to Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Government Regulation in lieu of Law Number 2 of 2022 concerning Job Creation to become Law. The defined benefit plan is unfunded.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**ba. Liabilitas Imbalan Kerja (lanjutan)**

Liabilitas neto Grup atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas imbalan kerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas imbalan kerja 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 pascakerja selama periode berjalan.

Grup mengakui keuntungan dan kerugian atas penyelesaian liabilitas imbalan pascakerja pada saat penyelesaian terjadi. Keuntungan atau kerugian atas penyelesaian merupakan selisih antara nilai kini liabilitas imbalan pascakerja 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.

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.

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

**ba. Employee Benefits Liability (continued)**

*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.*

*The Group recognizes gains and losses on the settlement of employee benefit 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.*

*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.*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bb. Pajak Penghasilan**

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

Pajak diakui sebagai pendapatan atau beban dan termasuk dalam laba rugi untuk periode 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.

(i) Pajak 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 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.

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

**bb. Income Tax**

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

*Tax is recognized as income or an expense and included in profit or loss for the period, 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.*

(i) Current Tax

*The current tax payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit 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 reporting 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 amount of provision that may arise.*

(ii) Deferred 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 profits will be available against which deductible temporary differences and the carry forward of unused tax losses can be utilized.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bb. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

(ii) Pajak Tangguhan (lanjutan)

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.

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.

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

**bb. Income Tax (continued)**

(ii) *Deferred Tax (continued)*

*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.*

*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 profit 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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bb. Pajak Penghasilan (lanjutan)**

(iii) Pajak Final (lanjutan)

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.

**bc. 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 inepsi 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.

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

**bb. Income Tax (continued)**

(iii) Final Tax (continued)

*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.*

**bc. Lease**

**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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bc. Sewa (lanjutan)**

**Grup sebagai penyewa (lanjutan)**

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.

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.

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

**bc. Lease (continued)**

**Group as a lessee (continued)**

*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.*

*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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

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

**bc. Sewa (lanjutan)**

**Grup sebagai penyewa (lanjutan)**

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 konsolidasian.

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.

**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 ekonomik aset pendasar.

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

**bc. Lease (continued)**

**Group as a lessee (continued)**

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 consolidated 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 lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

**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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bd. 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 yang andal dapat dibuat atas jumlah kewajiban tersebut.

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.

**be. Laba per Saham**

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

Labanya per saham dilusi 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.

**bf. Informasi Segmen**

Segmen adalah bagian khusus dari Grup yang terlibat baik dalam menyediakan produk dan jasa (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dan jasa dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk akun-akun yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar perusahaan, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

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

**bd. 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.

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.

**be. Earnings Per Share**

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

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.

**bf. Segment Information**

A segment is a distinguishable component of the Group that engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. Segments are determined before inter-company balances and transactions are eliminated as part of consolidation process.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

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

**bg. 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 "Tambahkan Modal Disetor - Neto", sebagai bagian dari Ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**bh. Peristiwa Setelah Tanggal Pelaporan**

Peristiwa setelah akhir tahun yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Grup pada tanggal pelaporan (peristiwa penyesuaian) tercermin dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa setelah akhir tahun yang bukan merupakan peristiwa penyesuaian, jika ada, diungkapkan jika material terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

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. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES**  
**INFORMATION (continued)**

**bg. Shares Issuance Cost**

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.

**bh. Events After the Reporting Date**

Post year-end events that provide additional information about the Group's financial position at end of the reporting date (adjusting event) are reflected in the consolidated financial statements. Post year-end events are not adjusting events, if any, are disclosed if material to consolidated financial statements.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS**

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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG**  
**SIGNIFIKAN (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 kinerjanya 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.

Peningkatan risiko kredit yang signifikan

Sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 2, kerugian kredit ekspektasian diukur sebagai cadangan yang setara dengan ECL 12 bulan untuk aset tahap 1, atau ECL sepanjang umur untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Suatu aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kreditnya telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. PSAK 71 tidak menjelaskan apa yang merupakan peningkatan risiko kredit yang signifikan. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Grup mempertimbangkan informasi masa depan yang wajar dan dapat didukung secara kualitatif dan kuantitatif.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND**  
**JUDGMENTS (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.

Significant increase in credit risk

As explained in Note 2, expected credit losses are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. PSAK 71 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Group takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward-looking information.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG**  
**SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Pertimbangan (lanjutan)**

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.

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 34 laporan keuangan konsolidasian.

Klasifikasi Produk

Berdasarkan PSAK 62, "Kontrak Asuransi", 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 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. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND**  
**JUDGMENTS (continued)**

**Judgments (continued)**

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.

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 34 to the consolidated financial statements.

Product Classification

Based on PSAK 62, "Insurance Contract", 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 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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (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.

Konsolidasi Reksadana

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

Menilai Pengendalian atau Pengaruh Signifikan pada Entitas Lain

Manajemen menilai apakah Grup memiliki pengendalian pada entitas lain karena Grup merupakan pemegang saham mayoritas dengan kepentingan ekuitas yang lebih besar dari pemegang saham lainnya. Grup adalah pemegang saham mayoritas PT PI dan PT BPI dengan kepentingan ekuitas masing-masing sebesar 63,16% dan 46,04%, dan tidak pernah ada sejarah bahwa pemegang saham lainnya membentuk kelompok untuk menggunakan hak suara mereka secara kolektif.

Manajemen telah melakukan penilaian terhadap tingkat pengaruh Grup atas PT Panin Sekuritas Tbk, PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk dan PT Laksayudha Abadi. Grup memiliki kepemilikan saham pada PT Panin Sekuritas Tbk, PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk dan PT Laksayudha Abadi masing-masing sebesar 29,00%, 25,06% dan 36,00%. Grup menyimpulkan bahwa Grup dianggap memiliki pengaruh yang signifikan sehingga investasi ini diklasifikasi sebagai entitas asosiasi.

**Sumber Estimasi Ketidakpastian**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (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

Investments in structured entities such as closed-ended mutual funds in which the Group has a controlling interest are consolidated. Significant judgment is involved in determining whether or not the Group has control over the mutual funds.

Assessing Control or Significant Influence on Another Entity

Management assesses whether the Group has control over other entities because the Group is the majority shareholder with a larger equity interest than other shareholders. The Group is the majority shareholder of PT PI and PT BPI with equity interests of 63.16% and 46.04% respectively, and there has never been a history of other shareholders forming a group to exercise their voting rights collectively.

Management has assessed the Group's level of influence over PT Panin Sekuritas Tbk, PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk and PT Laksayudha Abadi. The Group has share ownership in PT Panin Sekuritas Tbk, PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk and PT Laksayudha Abadi respectively 29.00%, 25.06% and 36.00%. The Group concluded that the Group is considered to have significant influence so this investment is classified as an associated entity.

**Sources of Estimation Uncertainty**

The key 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 period end are disclosed below.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut tercermin 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 18 atas laporan keuangan konsolidasian.

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 actual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan secara material dapat memengaruhi perkiraan jumlah liabilitas imbalan kerja jangka panjang dan beban imbalan kerja karyawan. Jumlah tercatat liabilitas imbalan kerja jangka panjang Grup diungkapkan pada Catatan 35 atas laporan keuangan konsolidasian.

Mengestimasi Masa Manfaat Masa Manfaat Aset Tetap dan Aset Takberwujud

Biaya perolehan aset tetap dan takberwujud disusutkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya.

Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 48 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)**

**Sources of Estimation Uncertainty (continued)**

The key 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 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 18 to the consolidated financial statements.

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 turn-over 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 long-term employee benefits liability and employee benefits expense. The carrying amount of the Group's long-term employee benefits liability is disclosed in Note 35 to the consolidated financial statements.

Estimation of Useful Lives of Fixed Assets and Intangible Asset

Intangible asset are depreciated and amortized using the straight-line method over the estimated economic useful lives.

Management estimates the useful lives of fixed assets between 4 to 48 years. These are the common life expectancies applied in the industry.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**

**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG**  
**SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)**

Mengestimasi Masa Manfaat Masa Manfaat Aset Tetap  
dan Aset Takberwujud (lanjutan)

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 4 sampai dengan 15 tahun.

Jumlah tercatat neto atas aset tetap dan aset tak berwujud Grup diungkapkan masing-masing dalam Catatan 18 dan 19 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.

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 diungkapkan dalam Catatan 33 atas laporan keuangan konsolidasian.

Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

Kewajiban untuk kontrak asuransi jiwa didasarkan pada asumsi saat ini atau asumsi-asumsi yang ditetapkan di dalam kontrak, mencerminkan estimasi terbaik pada saat terjadi kenaikan dengan margin untuk risiko dan risiko pemburukan.

Semua kontrak dilakukan 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 periode berjalan. Nilai tercatat liabilitas manfaat polis masa depan diungkapkan dalam Catatan 33 atas laporan keuangan konsolidasian.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND**  
**JUDGMENTS (continued)**

**Sources of Estimation Uncertainty (continued)**

Estimation of Useful Lives of Fixed Assets and  
Intangible Asset (continued)

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 between 4 to 15 years.

The carrying amounts of fixed assets and intangible asset of the Group are disclosed in Notes 18 and 19, respectively to the consolidated financial statements.

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.

Estimated Claims Liabilities

Estimated claims liabilities represents 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 judgment is required to determine the amount of estimated claims liabilities. The carrying amounts of estimated claims liabilities are disclosed in Note 33 to the consolidated financial statements.

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 period. The carrying amounts of liability for future policy benefits are disclosed in Note 33 to the consolidated financial statements.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)**

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.

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).

**4. PENYAJIAN KEMBALI INFORMASI LAPORAN KEUANGAN**

Pada tahun 2023, berdasarkan surat perintah tertulis yang diterima manajemen dari Otoritas Jasa Keuangan, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022, PT BPI, yang sebelumnya dicatat sebagai entitas asosiasi, seharusnya diklasifikasikan dan dicatat sebagai entitas anak Perusahaan sesuai dengan PSAK. Sehingga, Perusahaan telah menyajikan kembali laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 dan laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 1 Januari 2022/ 31 Desember 2021. Laporan keuangan yang disajikan kembali yang disajikan di sini mencerminkan koreksi yang dilakukan untuk mencatat entitas sebagai anak perusahaan secara tepat, dan konsisten dengan kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasi.

Efek dari penyajian kembali laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut adalah sebagai berikut:

	<b>31 Desember 2022 / December 31, 2022</b> <b>(Disajikan sebelumnya / Previously Reported)</b>	<b>Penyesuaian / Adjustments</b>	<b>31 Desember 2022 / December 31, 2022</b> <b>(Disajikan kembali / As Restated)</b>	
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>				<b>Statement of Financial Position</b>
Aset	33.868.608	190.543.789	224.412.397	Assets
Liabilitas	4.136.592	151.507.546	155.644.138	Liabilities
Ekuitas	29.679.789	29.165.100	58.844.889	Equity

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)**

**Sources of estimation uncertainty (continued)**

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.

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).

**4. RESTATEMENT OF THE FINANCIAL STATEMENT**

In 2023, based on a written order letter received by management from the Financial Services Authority for the year ended December 31, 2022, PT BPI, previously accounted for as an associate, should have been classified and accounted for as a subsidiary in accordance with PSAK. As a result of this error, the Company has restated its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2022 and consolidated statement of financial position as of January 1, 2022/December 31, 2021. The restated financial statements presented herein reflect the corrections necessary to appropriately account for the entity as a subsidiary, and are consistent with the accounting policies described in Note 2 to the consolidated financial statements.

The effects of restatement of financial statements as of December 31, 2022 and 2021, and for the year then ended are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**4. PENYAJIAN KEMBALI INFORMASI LAPORAN KEUANGAN (lanjutan)**

Efek dari penyajian kembali laporan keuangan pada tanggal 31 Desember 2022 dan 2021 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**4. RESTATEMENT OF THE FINANCIAL STATEMENT (continued)**

The effects of restatement of financial statements as of December 31, 2022 and 2021, and for the year then ended are as follows: (continued)

	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022 (Disajikan sebelumnya / Previously Reported) (lanjutan/ continued)</u>	<u>Penyesuaian / Adjustments</u>	<u>31 Desember 2022 / December 31, 2022 (Disajikan kembali / As Restated) (lanjutan/ continued)</u>	
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>	1.669.338	1.733.543	3.402.881	<b>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>
	<u>31 Desember 2021 / December 31, 2021 (Disajikan sebelumnya / Previously Reported)</u>	<u>Penyesuaian / Adjustments</u>	<u>31 Desember 2021 / December 31, 2021 (Disajikan kembali / As Restated)</u>	
<b>Laporan Posisi Keuangan</b>				<b>Statement of Financial Position</b>
Aset	33.192.581	183.491.792	216.684.373	Assets
Liabilitas	4.377.908	148.171.715	152.549.623	Liabilities
Ekuitas	28.762.813	27.923.214	56.686.027	Equity
<b>Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain</b>	1.079.187	427.360	1.506.547	<b>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>

**5. KAS DAN SETARA KAS**

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Kas dan bank	1.390.667	1.782.393	Cash on hand and in banks
Deposito berjangka - jangka pendek	4.346.330	3.407.989	Short-term time deposits
Giro pada bank indonesia	7.870.438	7.204.803	Demand deposits with bank indonesia
Giro pada bank lain	1.297.706	1.252.071	Demand deposits with other banks
Penempatan pada bank Indonesia dan bank lain	6.035.648	7.190.503	Placements with bank Indonesia and other banks
<b>Total kas dan setara kas</b>	<b>20.940.789</b>	<b>20.837.759</b>	<b>Total cash and cash equivalents</b>
<b><u>Kas dan bank</u></b>			<b><u>Cash on hand and in banks</u></b>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Kas</b>			<b>Cash on hand</b>
Rupiah	1.235.430	1.596.550	Rupiah
Dolar Singapura	31.385	64.830	Singapore Dollar
Dolar Amerika Serikat	30.756	43.110	United States Dollar
Sub-total - kas	1.297.571	1.704.490	Sub-total - cash on hand

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Kas dan bank (lanjutan)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Bank (lanjutan)</b>		
<b>Pihak ketiga</b>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Central Asia Tbk	45.565	25.145
PT Bank DBS Indonesia	16.850	20.575
Deutsche Bank AG.; Cabang Jakarta	16.419	14.097
PT Bank Commonwealth	2.727	1.078
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.915	1.660
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.810	1.608
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	899	910
PT Bank KEB Hana Indonesia	320	176
PT Bank Syariah Indonesia	230	-
PT Bank Permata Tbk	-	122
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 100)	384	278
<b>Total pihak ketiga - Rupiah</b>	<b>87.119</b>	<b>65.649</b>
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank DBS Indonesia	5.350	11.002
PT Bank Commonwealth	429	877
Deutsche Bank AG; Cabang Jakarta	198	375
<b>Total pihak ketiga - Dolar Amerika Serikat</b>	<b>5.977</b>	<b>12.254</b>
<b>Sub-total - bank</b>	<b>93.096</b>	<b>77.903</b>
<b>Total kas dan bank</b>	<b>1.390.667</b>	<b>1.782.393</b>

Kas dan bank notes pada kantor cabang dan mesin ATM (Automated Teller Machines) telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kecurian dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna ("AMAG"), seluruhnya merupakan pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 338.800 dan Rp 337.200 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Cash on hand and in banks (continued)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cash in banks (continued)</b>		
<b>Third parties</b>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Central Asia Tbk	25.145	25.145
PT Bank DBS Indonesia	20.575	20.575
Deutsche Bank AG.; Jakarta Branch	14.097	14.097
PT Bank Commonwealth	1.078	1.078
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.660	1.660
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.608	1.608
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	910	910
PT Bank KEB Hana Indonesia	176	176
PT Bank Syariah Indonesia	-	-
PT Bank Permata Tbk	122	122
Others (each below Rp 100)	278	278
<b>Total third parties - Rupiah</b>	<b>65.649</b>	<b>65.649</b>
<u>United States Dollar</u>		
PT Bank DBS Indonesia	11.002	11.002
PT Bank Commonwealth	877	877
Deutsche Bank AG; Jakarta Branch	375	375
<b>Total third parties - United States Dollar</b>	<b>12.254</b>	<b>12.254</b>
<b>Sub-total - cash in banks</b>	<b>77.903</b>	<b>77.903</b>
<b>Total cash on hand and in banks</b>	<b>1.782.393</b>	<b>1.782.393</b>

Cash and bank notes at branch office and ATM (Automated Teller Machine) are insured against fire, theft and other possible risks with PT Asuransi Multi Artha Guna ("AMAG"), third parties, with coverage amount of Rp 338,800 and Rp 337,200 as of December 31, 2023 and 2022.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Deposito berjangka - jangka pendek**

	<b>2023</b>
<b>Pihak ketiga</b>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	2.460.494
PT Bank MNC Internasional Tbk	631.185
PT Bank J Trust Indonesia Tbk	540.741
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	498.161
PT Bank Capital Indonesia Tbk	171.565
PT Bank Syariah Bukopin (Persero) Tbk	25.019
PT Bank Tabungan Negara	15.300
PT Bank Victoria Syariah	2.835
PT Bank Tabungan Negara Syariah	535
PT Bank Jabar Banten Syariah Banten Syariah	495
PT Bank Bukopin Tbk	-
PT Bank Permata	-
PT Bank Neo	-
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	
PT Bank Jtrust	-
PT Bank MNC Internasional Tbk	-
PT Bank QNB Indonesia Tbk	-
<b>Total deposito berjangka - jangka pendek</b>	<b>4.346.330</b>

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.

Tingkat suku bunga tahunan atas deposito berjangka jangka pendek adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Rupiah	4,25% - 8,50%
Dolar Amerika Serikat	0,50% - 3,75%

**Giro pada Bank Indonesia**

	<b>2023</b>
Rupiah	7.302.084
Dolar Amerika Serikat	568.354
<b>Total</b>	<b>7.870.438</b>

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Short-term time deposits**

	<b>2022</b>	
		<b>Third parties</b>
		<u>Rupiah</u>
		PT Bank Mayapada Internasional Tbk
		PT Bank MNC Internasional Tbk
		PT Bank J Trust Indonesia Tbk
		PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
		PT Bank Capital Indonesia Tbk
		PT Bank Syariah Bukopin (Persero) Tbk
		PT Bank Tabungan Negara
		PT Bank Victoria Syariah
		PT Bank Tabungan Negara Syariah
		PT Bank Jabar Banten Syariah
		PT Bank Bukopin Tbk
		PT Bank Permata
		PT Bank Neo
		<u>United States Dollar</u>
		PT Bank Jtrust
		PT Bank MNC Internasional Tbk
		PT Bank QNB Indonesia Tbk
		<b>Total short-term time deposits</b>
	<b>3.407.989</b>	

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.

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

	<b>2022</b>	
	3,75% - 7,00%	Rupiah
	0,50% - 3,00%	United States Dollar

**Demand Deposits With Bank Indonesia**

	<b>2022</b>	
Rupiah	6.561.380	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	643.423	United States Dollar
<b>Total</b>	<b>7.204.803</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Giro pada Bank Indonesia (lanjutan)**

Sesuai dengan Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 20/3/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No. 24/4/PBI/2022 tentang Giro Wajib Minimum dalam Rupiah dan Valuta Asing bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah, dan Unit Usaha Syariah. PT BPI wajib melakukan pemenuhan GWM dalam mata uang Rupiah yang ditetapkan sebesar persentase tertentu dari dana pihak ketiga dalam Rupiah yang dipenuhi secara harian sebesar 0% dan secara rata-rata sebesar 9%. GWM dalam valuta asing ditetapkan sebesar 4% dari dana pihak ketiga dalam valuta asing. Selanjutnya sesuai PADG No. 24/8/PADG/2022 dan perubahan terakhir PADG No. 12 tahun 2023 tentang Peraturan Pelaksanaan Insentif bagi Bank yang Memberikan Penyediaan Dana untuk Kegiatan Ekonomi Tertentu dan Inklusif, Bank Indonesia memberikan insentif kepada Bank yang melakukan penyediaan dana untuk kegiatan ekonomi tertentu dan inklusif berupa pelonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM dalam rupiah yang wajib dipenuhi secara rata-rata paling tinggi sebesar 4%. Sesuai PBI No. 20/4/PBI/2018 dan perubahan terakhirnya dalam PBI No.24/16/PBI/2022 dan PADG No. 21/22/PADG/2019 dan perubahan terakhirnya sesuai PADG No. 18 tahun 2023 tentang Rasio Intermediasi Makroprudensial (RIM) dan Penyangga Likuiditas Makroprudensial Bagi Bank Umum Konvensional, Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, Penyangga Likuiditas Makroprudensial (PLM) ditetapkan sebesar 5% dari dana pihak ketiga dalam Rupiah.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Demand Deposits With Bank Indonesia (continued)**

In accordance with Bank Indonesia Regulation (PBI) No. 20/3/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No. 24/4/PBI/2022 concerning Statutory Reserves Requirement (GWM) in Rupiah and Foreign Currency for Conventional Bank, Sharia Bank, and Sharia Unit. PT BPI is required to fulfill the GWM in Rupiah in certain percentage from total third party funds in Rupiah which is set daily at 0% and on an average at 9%. GWM in foreign currencies is set at 4% of total third party funds in foreign currencies. Furthermore, in accordance with PADG No. 24/8/PADG/2022 and its last amendment in PADG No. 12 year 2023 concerning Incentives for Banks Providing Funds for Certain and Inclusive Economic Activities, Bank Indonesia provides incentives for Banks that provide funds for certain and inclusive economic activities in the form of easing of the obligation to fulfill the GWM in rupiah which must be fulfilled on average at a maximum of 4%. In accordance with PBI No. 20/4/PBI/2018 and its latest amendment in PBI No. 24/16/PBI/2022 and PADG No. 21/22/PADG/2019 and the latest amendment in PADG No. 18 year 2023 regarding Macroprudential Intermediation Ratio (RIM) and Macroprudential Liquidity Buffer for Conventional Banks, Sharia Commercial Banks and Sharia Business Units, Macroprudential Liquidity Buffer (PLM) is set at 5% of total third party funds in Rupiah.

	2023		2022		
	(%)	Minimal / Minimum (%)	(%)	Minimal / Minimum (%)	
<u>Konvensional</u>					<u>Conventional</u>
Rupiah					Rupiah
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	5,68	0,00	5,14	0,00	Daily GWM
GWM Rata-rata *)	7,32	9,00	8,02	9,00	Average GWM *)
Penyangga Likuiditas Makroprudensial	34,55	5,00	34,93	6,00	Macroprudential Intermediation Ratio
Dolar Amerika Serikat					United States Dollar
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	4,03	2,00	4,07	2,00	Daily GWM
GWM Rata-rata	4,03	2,00	4,03	2,00	Average GWM
<u>Entitas Anak Syariah dari PT BPI</u>					<u>Sharia Subsidiary of PT BPI</u>
Rupiah					Rupiah
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	0,00	0,00	0,00	0,00	Daily GWM
GWM Rata-rata	5,54	7,50	6,91	6,70	Average GWM
Penyangga Likuiditas Makroprudensial	21,10	3,50	22,50	4,50	Macroprudential Intermediation Ratio
Dolar Amerika Serikat					United States Dollar
GWM Primer					Primary GWM
GWM Harian	6,59	1,00	3,33	1,00	Daily GWM

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Giro pada Bank Indonesia (lanjutan)**

\*) Sejak 1 Juli 2022, PT BPI yang melakukan penyediaan dana untuk kegiatan ekonomi tertentu dan inklusif mendapatkan insentif berupa keonggaran atas kewajiban pemenuhan GWM Rata-rata Rupiah sebesar 1% dan berubah menjadi 2% pada tanggal 1 September 2022 sebagaimana dimaksud dalam PADG No. 24/8/PADG/2022. Insentif tersebut lalu mengalami perubahan menjadi 2,8% sejak 1 April 2023 sesuai PADG No. 2 tahun 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT BPI telah memenuhi giro wajib minimum yang harus disediakan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia.

**Giro pada Bank Lain**

Rincian giro pada bank lain berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Pihak Berelasi</b>		
<u>PT BPI</u>		
Dolar Australia	198.052	86.707
Dolar Selandia Baru	23.059	53.080
Sub-total - pihak berelasi	221.111	139.787
<b>Pihak Ketiga</b>		
<u>PT BPI</u>		
Rupiah	24.158	34.309
Yen Jepang	394.228	297.126
Dolar Amerika Serikat	305.688	217.114
Dolar Singapura	88.600	148.361
Euro	84.020	110.290
Yuan China	43.526	123.493
Poundsterling Inggris	33.604	61.019
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	84.178	105.422
<u>Entitas anak PT BPI</u>		
Rupiah	18.628	15.200
Sub-total - pihak ketiga	1.076.630	1.112.334
Total giro pada bank lain	1.297.741	1.252.121
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)	(50)
<b>Total giro pada bank lain - bersih</b>	<b>1.297.706</b>	<b>1.252.071</b>

Rincian giro pada bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>PT BPI</b>		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	17.113	21.549
PT Bank Riau Kepri	3.839	7.194
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.609	3.417
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.597	2.149
Sub-total	24.158	34.309

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Demand Deposits With Bank Indonesia (continued)**

\*) Since July 1, 2022, PT BPI that provide funds for certain and inclusive economic activities will receive incentives in the form of relaxation on the obligation to fulfill the Average Statutory Reserves in Rupiah amounting to 1% and change to 2% since September 1, 2022, according to PADG No. 24/8/PADG/2022. This incentive has amended, amounting to 2.8% since April 1, 2023 according to PADG No. 2 year 2023.

As of December 31, 2023 and 2022, PT BPI has complied with the required minimum deposit balances under the Bank Indonesia regulation.

**Demand Deposits With Other Bank**

Demand deposits with other banks by type of currencies are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Related parties</b>		
<u>PT BPI</u>		
Australian Dollar	86.707	86.707
New Zealand Dollar	53.080	53.080
Sub-total - related parties	139.787	139.787
<b>Third parties</b>		
<u>PT BPI</u>		
Rupiah	24.158	34.309
Japanese Yen	394.228	297.126
United States Dollar	305.688	217.114
Singapore Dollar	88.600	148.361
Euro	84.020	110.290
Chinese Yuan	43.526	123.493
Great Britain Poundsterling	33.604	61.019
Others (below 5% each)	84.178	105.422
<u>Subsidiaries of PT BPI</u>		
Rupiah	18.628	15.200
Sub-total - third parties	1.112.334	1.112.334
Total demand deposits with other banks	1.252.121	1.252.121
Allowance for impairment losses	(35)	(50)
<b>Total demand deposits with other banks - net</b>	<b>1.252.071</b>	<b>1.252.071</b>

Demand deposits with other banks by counterparties are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>PT BPI</b>		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	17.113	21.549
PT Bank Riau Kepri	3.839	7.194
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	1.609	3.417
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.597	2.149
Sub-total	24.158	34.309

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Giro pada Bank Lain (lanjutan)**

Rincian giro pada bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>PT BPI (lanjutan)</b>		
Valuta Asing		
Mizuho Bank, Tokyo	394.228	297.126
Australia and New Zealand Bank, Melbourne	198.052	86.707
JP Morgan Chase, New York	165.172	94.317
United Overseas Bank, Singapore	72.663	91.887
PT Bank ICBC Indonesia	43.526	123.493
Deutsche Bank AG, Frankfurt	38.423	45.720
Standard Chartered Bank, London	33.604	61.019
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	309.287	402.343
Sub-total	1.254.955	1.202.612
Sub-total giro pada bank lain - PT BPI	1.279.113	1.236.921
<b>Entitas Anak PT BPI</b>		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	15.863	12.298
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	2.582	2.749
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	183	153
Total giro pada bank lain - entitas anak PT BPI	18.628	15.200
Total giro pada bank lain	1.297.741	1.252.121
Cadangan kerugian penurunan nilai	(35)	(50)
<b>Total giro pada bank lain - bersih</b>	<b>1.297.706</b>	<b>1.252.071</b>

Tingkat suku bunga efektif rata-rata per tahun giro pada bank lain untuk mata uang Rupiah dan valuta asing masing-masing sebesar 0,52% dan 0,99% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 0,60% dan 0,16% pada tanggal 31 Desember 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat giro pada bank lain yang dijadikan agunan oleh Grup.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Demand Deposits With Other Bank (continued)**

*Demand deposits with other banks by counterparties are as follows: (continued)*

<b>PT BPI (continued)</b>
<i>Foreign Currencies</i>
<i>Mizuho Bank, Tokyo</i>
<i>Australia and New Zealand Bank, Melbourne</i>
<i>JP Morgan Chase, New York</i>
<i>United Overseas Bank, Singapore</i>
<i>PT Bank ICBC Indonesia</i>
<i>Deutsche Bank AG, Frankfurt</i>
<i>Standard Chartered Bank, London</i>
<i>Others (below 5% each)</i>
<i>Sub-total</i>
<i>Sub-total demand deposits with other banks - PT BPI</i>
<b>Subsidiaries of PT BPI</b>
<i>Rupiah</i>
<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
<i>Others (below 5% each)</i>
<i>Total demand deposits with other banks - subsidiaries of PT BPI</i>
<i>Total demand deposits with other banks</i>
<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Total demand deposits with other banks - net</b>

*The average annual effective interest rates of demand deposits with other banks in Rupiah and foreign currencies were 0.52% and 0.99% as of December 31, 2023 and 0.60% and 0.16% as of December 31, 2022, respectively.*

*As of December 31, 2023 and 2022, there are no demand deposits from other banks that serve as collateral to the Group.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Giro pada Bank Lain (lanjutan)**

Mutasi nilai tercatat Giro pada Bank Lain adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>				<b>Total / Total</b>
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	
Saldo awal tahun	1.248.763	-	-	3.358	1.252.121
Perubahan jumlah tercatat bruto	46.599	-	-	(979)	45.620
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	46.599	-	-	(979)	45.620
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.295.362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.379</b>	<b>1.297.741</b>
	<b>2022</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>
Saldo awal tahun	3.003.873	-	-	4.517	3.008.390
Perubahan jumlah tercatat bruto	(1.755.100)	-	-	(1.159)	(1.756.259)
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(10)	-	-	-	(10)
Total penurunan tahun berjalan	(1.755.110)	-	-	(1.159)	(1.756.269)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.248.763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.358</b>	<b>1.252.121</b>

*Balance at the beginning of the year*  
*Changes in gross carrying amount*  
*New financial assets originated or purchase*  
*Financial asset derecognized*  
*Total additions (deductions) for the current year*  
***Balance at the end of the year***

*Balance at the beginning of the year*  
*Changes in gross carrying amount*  
*New financial assets originated or purchase*  
*Financial asset derecognized*  
*Total deductions for the current year*  
***Balance at the end of the year***

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Giro pada Bank Lain (lanjutan)**

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai Giro pada Bank Lain adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>				<b>Total / Total</b>
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	
Saldo awal tahun	50	-	-	-	50
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(15)	-	-	-	(15)
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-
<b>Total penurunan tahun berjalan **)</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
	<b>2022</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>
Saldo awal tahun	52	-	-	-	52
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(2)	-	-	-	(2)
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-
<b>Total penurunan tahun berjalan **)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Termasuk selisih kurs

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai Giro pada Bank Lain adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**  
**Demand Deposits With Other Bank (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses on Demand Deposits with other Banks are as follows:

	<b>2023</b>				<b>Total / Total</b>
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	
Saldo awal tahun	50	-	-	-	50
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(15)	-	-	-	(15)
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-
<b>Total penurunan tahun berjalan **)</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
	<b>2022</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>
Saldo awal tahun	52	-	-	-	52
Pengukuran kembali bersih penyisihan kerugian	(2)	-	-	-	(2)
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	-
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	-	-	-	-	-
<b>Total penurunan tahun berjalan **)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Include differences in exchange rate

Management believes that the allowance for impairment losses on Demand Deposits with other Banks is adequate to cover the losses.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain**

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan jenis penempatan adalah sebagai berikut:

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Placement with Bank Indonesia and Other Bank**

Placements with Bank Indonesia and other banks by types of placements are as follows:

		2023		
	<u>Jangka waktu/ Period</u>	<u>Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
<b>Rupiah</b>				<b>Rupiah</b>
Pihak ketiga				Third parties
PT BPI				PT BPI
Call money	30 - 31 hari/days	3,96%	1.489.914	Call money
Tabungan	-	1,25%	11	Savings deposits
Sub-total			<u>1.489.925</u>	Sub-total
Entitas Anak				Subsidiaries of
PT BPI				PT BPI
Fasilitas				Bank Indonesia
Simpanan Bank				Sharia
Indonesia				Deposit
Syariah	4 hari/days	5,25%	1.876.000	Facility
Total - rupiah			<u>3.365.925</u>	Total - rupiah
<b>Valuta asing</b>				<b>Foreign currencies</b>
Pihak ketiga				Third parties
PT BPI				PT BPI
Call money				Call money
Dolar Amerika				United States
Serikat	4 - 92 hari/days	6,05%	1.154.775	Dollar
Dolar Australia	31 - 33 hari/days	4,36%	789.058	Australian Dollar
Dolar Singapura	31 - 33 hari/days	4,07%	478.730	Singapore Dollar
Euro	31 - 33 hari/days	3,75%	119.268	Euro
Poundsterling				Great Britain
Inggris	33 hari/days	5,16%	78.506	Poundsterling
Yuan China	33 hari/days	2,80%	32.543	
Dolar Selandia				
Baru	31 hari/days	5,25%	19.531	
Total - valuta asing			<u>2.672.411</u>	Total - foreign currencies
Total			6.038.336	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai			(2.688)	Allowance for impairment losses
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain - bersih</b>			<u><u>6.035.648</u></u>	<b>Total placements with bank indonesia and other banks - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain (lanjutan)**

Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan jenis penempatan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Placement with Bank Indonesia and Other Bank (continued)**

Placements with Bank Indonesia and other banks by types of placements are as follows: (continued)

		2022			
		Jangka waktu/ Period	Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun/ Average annual effective interest rate	Jumlah/ Total	
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
Pihak ketiga					Third parties
PT BPI					PT BPI
	Call money	3 - 90 hari/days	5,55%	2.849.828	Call money
	Tabungan		1,25%	11	Savings deposits
Sub-total				<u>2.849.839</u>	Sub-total
Entitas Anak					Subsidiaries of
PT BPI					PT BPI
Fasilitas					Bank Indonesia
Simpanan Bank					Sharia
Indonesia					Deposit
Syariah		3 hari/days	4,75%	<u>860.000</u>	Facility
Total - rupiah				<u>3.709.839</u>	Total - rupiah
<b>Valuta asing</b>					<b>Foreign currencies</b>
Pihak ketiga					Third parties
PT BPI					PT BPI
Call money					Call money
	Dolar Amerika				United States
	Serikat	14 - 62 hari/days	5,04%	1.619.020	Dollar
	Dolar Australia	31 - 33 hari/days	2,94%	1.029.393	Australian Dollar
	Dolar Singapura	32 - 65 hari/days	3,84%	475.308	Singapore Dollar
	Euro	32 hari/days	1,63%	149.235	Euro
	Poundsterling				Great Britain
	Inggris	32 hari/days	3,45%	131.503	Poundsterling
	Deposito berjangka				Time deposit
	Dolar Amerika				United States
	Serikat	4 hari/days	4,32%	<u>77.838</u>	Dollar
Total - valuta asing				<u>3.482.297</u>	Total - foreign currencies
Total				7.192.136	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai				(1.633)	Allowance for impairment losses
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain - bersih</b>				<u><u>7.190.503</u></u>	<b>Total placements with bank indonesia and other banks - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain (lanjutan)**

Rincian penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Rupiah</b>		
<b>Pihak Berelasi</b>		
<u>PT BPI</u>		
<i>Call Money</i>		
Bank Indonesia	589.914	1.299.828
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	500.000	600.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	400.000	200.000
PT Bank Pembangunan Daerah Papua	-	300.000
PT Bank Victoria International Tbk	-	200.000
Lainnya (masing-masing dibawah 5%)	-	250.000
Sub-total	<u>1.489.914</u>	<u>2.849.828</u>
Tabungan		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	11	11
Sub-total - PT BPI	<u>1.489.925</u>	<u>2.849.839</u>
<u>Entitas Anak PT BPI</u>		
Bank Indonesia	<u>1.876.000</u>	<u>860.000</u>
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain - rupiah</b>	<b><u>3.365.925</u></b>	<b><u>3.709.839</u></b>
<b>Valuta Asing</b>		
<b>Pihak ketiga</b>		
<u>PT BPI</u>		
<i>Call Money</i>		
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cayman	923.820	467.025
PT Bank Mega Tbk	153.970	124.540
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, London	76.985	389.187
PT Bank Negara Indonesia Tbk, Hongkong	-	467.025
PT Bank Resona Perdania	-	93.405
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	-	77.838
Sub-total	<u>1.154.775</u>	<u>1.619.020</u>
Dolar Australia		
National Bank of Kuwait, Singapura	<u>789.058</u>	<u>1.029.393</u>

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Placement with Bank Indonesia and Other Bank (continued)**

Placements with Bank Indonesia and other banks by counterparties are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Rupiah</b>		
<b>Related parties</b>		
<u>PT BPI</u>		
<i>Call Money</i>		
Bank Indonesia	1.299.828	1.299.828
PT Bank JTrust Indonesia Tbk	600.000	600.000
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	200.000	200.000
PT Bank Pembangunan Daerah Papua	300.000	300.000
PT Bank Victoria International Tbk	200.000	200.000
Others (below 5% each)	250.000	250.000
Sub-total	<u>2.849.828</u>	<u>2.849.828</u>
Savings deposits		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	11	11
Sub-total - PT BPI	<u>2.849.839</u>	<u>2.849.839</u>
<u>Subsidiaries of PT BPI</u>		
Bank Indonesia	<u>860.000</u>	<u>860.000</u>
<b>Total placements with bank indonesia and other banks - rupiah</b>	<b><u>3.709.839</u></b>	<b><u>3.709.839</u></b>
<b>Foreign currencies</b>		
<b>Third parties</b>		
<u>PT BPI</u>		
<i>Call Money</i>		
United States Dollar		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cayman	467.025	467.025
PT Bank Mega Tbk	124.540	124.540
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, London	389.187	389.187
PT Bank Negara Indonesia Tbk, Hongkong	467.025	467.025
PT Bank Resona Perdania	93.405	93.405
PT Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	77.838	77.838
Sub-total	<u>1.619.020</u>	<u>1.619.020</u>
Australian Dollar		
National Bank of Kuwait, Singapore	<u>1.029.393</u>	<u>1.029.393</u>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain (lanjutan)**

Rincian penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain berdasarkan pihak dimana Grup menempatkan dananya adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Valuta Asing (lanjutan)</b>		
<b>Pihak ketiga (lanjutan)</b>		
<u>PT BPI (lanjutan)</u>		
<i>Call Money (lanjutan)</i>		
Dolar Singapura		
PT Bank Negara		
Indonesia Tbk,		
Singapura	385.319	475.308
MUFG Bank, Singapura	93.411	-
Sub-total	478.730	475.308
Euro		
MUFG Bank, Singapura	119.268	149.235
Poundsterling Inggris		
MUFG Bank, Singapura	78.506	131.503
Yuan China		
MUFG Bank, Singapura	32.543	-
Dolar Selandia Baru		
MUFG Bank, Singapura	19.531	-
Deposito Berjangka		
Dolar Amerika Serikat		
Bank Indonesia	-	77.838
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain - valuta asing</b>	<b>2.672.411</b>	<b>3.482.297</b>
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain</b>	<b>6.038.336</b>	<b>7.192.136</b>
<b>Cadangan kerugian penurunan nilai</b>	<b>(2.688)</b>	<b>(1.633)</b>
<b>Total penempatan pada bank indonesia dan bank lain - bersih</b>	<b>6.035.648</b>	<b>7.190.503</b>

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	6.038.336	7.192.136
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	17.044	9.956
Cadangan kerugian penurunan nilai	(2.688)	(1.633)
<b>Total</b>	<b>6.052.692</b>	<b>7.200.459</b>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain yang dijadikan agunan oleh Grup.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Placement with Bank Indonesia and Other Bank (continued)**

Placements with Bank Indonesia and other banks by counterparties are as follows: (continued)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Foreign currencies (continued)</b>		
<b>Third parties (continued)</b>		
<u>PT BPI (continued)</u>		
<i>Call Money (continued)</i>		
Singapore Dollar		
PT Bank Negara		
Indonesia Tbk,		
Singapore	475.308	475.308
MUFG Bank, Singapura	-	-
Sub-total	475.308	475.308
Euro		
MUFG Bank, Singapura	149.235	149.235
Great Britain Poundsterling		
MUFG Bank, Singapura	131.503	131.503
Chinese Yuan		
MUFG Bank, Singapura	-	-
New Zealand Dollar		
MUFG Bank, Singapura	-	-
Time Deposit		
United States Dollar		
Bank Indonesia	77.838	77.838
<b>Total placements with bank indonesia and other banks - foreign currencies</b>	<b>3.482.297</b>	<b>3.482.297</b>
<b>Total placements with bank indonesia and other banks</b>	<b>7.192.136</b>	<b>7.192.136</b>
<b>Allowance for impairment losses</b>	<b>(1.633)</b>	<b>(1.633)</b>
<b>Total placements with bank indonesia and other banks - net</b>	<b>7.190.503</b>	<b>7.190.503</b>

The carrying amount of placements with Bank Indonesia and other banks at amortized cost were as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Placements with Bank Indonesia and other banks	7.192.136	7.192.136
Accrued interest receivable	9.956	9.956
Allowance for impairment losses	(1.633)	(1.633)
<b>Total</b>	<b>7.200.459</b>	<b>7.200.459</b>

On December 31, 2023 and 2022, there are no placements with Bank Indonesia and other banks that serve as collateral to the Group.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain (lanjutan)**

Mutasi nilai tercatat penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>				<b>Total / Total</b>	
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>		
Saldo awal tahun	6.332.136	-	-	860.000	7.192.136	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Perubahan jumlah tercatat bruto	-	-	-	-	-	<i>Changes in gross carrying amount</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	4.162.325	-	-	1.876.000	6.038.325	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(6.332.125)	-	-	(860.000)	(7.192.125)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	(2.169.800)	-	-	1.016.000	(1.153.800)	<i>Total addition (deductions) for the current year</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>4.162.336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.876.000</b>	<b>6.038.336</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>
	<b>2022</b>				<b>Total / Total</b>	
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>		
Saldo awal tahun	5.875.458	-	-	1.400.000	7.275.458	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Perubahan jumlah tercatat bruto	(3)	-	-	-	(3)	<i>Changes in gross carrying amount</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	6.332.125	-	-	860.000	7.192.125	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(5.875.444)	-	-	(1.400.000)	(7.275.444)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan (penurunan) tahun berjalan	456.678	-	-	(540.000)	(83.322)	<i>Total addition (deductions) for the current year</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.332.136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>860.000</b>	<b>7.192.136</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

**Penempatan pada bank Indonesia dan Bank Lain (lanjutan)**

Mutasi cadangan penurunan nilai penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>	
Saldo awal tahun	1.633	-	-	-	1.633	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	2.689	-	-	-	2.689	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.634)	-	-	-	(1.634)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan tahun berjalan **)	1.055	-	-	-	1.055	<i>Total addition for the current year **)</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>2.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.688</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>
	<b>2022</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>	
Saldo awal tahun	564	-	-	-	564	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	1.633	-	-	-	1.633	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(564)	-	-	-	(564)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan tahun berjalan **)	1.069	-	-	-	1.069	<i>Total addition for the current year **)</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.633</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*\*) Termasuk selisih kurs

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin muncul.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

**Placement with Bank Indonesia and Other Bank (continued)**

The changes in allowance for impairment losses of placement with Bank Indonesia and other banks are as follows:

	<b>2023</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>	
Saldo awal tahun	1.633	-	-	-	1.633	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	2.689	-	-	-	2.689	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(1.634)	-	-	-	(1.634)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan tahun berjalan **)	1.055	-	-	-	1.055	<i>Total addition for the current year **)</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>2.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.688</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>
	<b>2022</b>					
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	<b>Total / Total</b>	
Saldo awal tahun	564	-	-	-	564	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Aset keuangan yang baru diterbitkan atau dibeli	1.633	-	-	-	1.633	<i>New financial assets originated or purchase</i>
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(564)	-	-	-	(564)	<i>Financial asset derecognized</i>
Total penambahan tahun berjalan **)	1.069	-	-	-	1.069	<i>Total addition for the current year **)</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.633</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*\*) Include differences in exchange rate

Management believes that the allowance for impairment losses on placement with Bank Indonesia and other banks is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible placement with Bank Indonesia and other banks.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT**

Kredit memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

**a. Jenis Pinjaman**

**6. LOANS**

*Loans are arranged at both fixed and floating interest rates, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.*

**a. By Type of Loan**

2023							
	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam perhatian khusus/ <i>Special mention</i>	Kurang lancar/ <i>Substandard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Rupiah							<i>Rupiah</i>
Kredit modal kerja	37.481.767	1.591.559	21.528	9.261	886.463	39.990.578	<i>Working capital loans</i>
Kredit investasi Pinjaman rekening koran	25.299.586	5.943.929	29.555	314.498	1.352.599	32.940.167	<i>Investment loans</i>
	22.769.531	1.205.780	97.441	90.564	484.235	24.647.551	<i>Demand loans</i>
Kredit konsumsi Pembayaran bersama	20.997.223	320.865	41.531	77.679	693.809	22.131.107	<i>Consumer loans</i>
Pinjaman karyawan	6.069.780	2.606.954	-	-	62.180	8.738.914	<i>Syndicated loans</i>
	61.399	-	-	-	-	61.399	<i>Employee loans</i>
Kredit lainnya	4.445.714	210.092	20.543	34.055	59.139	4.769.543	<i>Others</i>
Total - Rupiah	<u>117.125.000</u>	<u>11.879.179</u>	<u>210.598</u>	<u>526.057</u>	<u>3.538.425</u>	<u>133.279.259</u>	<i>Total - Rupiah</i>
Valuta asing							<i>Foreign currencies</i>
Kredit modal kerja	2.686.279	57.657	-	-	-	2.743.936	<i>Investment loans</i>
Kredit investasi Pembiayaan bersama	2.222.358	379.393	-	-	-	2.601.751	<i>Working capital loans</i>
Pinjaman rekening koran	1.049.295	-	-	-	-	1.049.295	<i>Working capital loans</i>
	26.900	-	-	-	-	26.900	<i>Demand loans</i>
Total - valuta asing	<u>5.984.832</u>	<u>437.050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.421.882</u>	<i>Total - foreign currencies</i>
Total	<u>123.109.832</u>	<u>12.316.229</u>	<u>210.598</u>	<u>526.057</u>	<u>3.538.425</u>	<u>139.701.141</u>	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai						(8.202.868)	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Total Kredit - Bersih</b>						<u>131.498.273</u>	<b><i>Total Loans - Net</i></b>
2022							
	Lancar/ <i>Current</i>	Dalam perhatian khusus/ <i>Special mention</i>	Kurang lancar/ <i>Substandard</i>	Diragukan/ <i>Doubtful</i>	Macet/ <i>Loss</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Rupiah							<i>Rupiah</i>
Kredit modal kerja	31.141.419	2.571.367	75.206	35.206	742.120	34.565.318	<i>Working capital loans</i>
Kredit investasi Pinjaman rekening koran	22.979.851	3.996.153	243.629	357.097	1.559.559	29.136.289	<i>Investment loans</i>
	22.927.845	766.254	46.357	55.436	840.042	24.635.934	<i>Demand loans</i>
Kredit konsumsi Pembayaran bersama	20.454.321	1.031.376	118.384	70.825	325.463	22.000.369	<i>Consumer loans</i>
Pinjaman karyawan	8.830.573	-	-	-	64.094	8.894.667	<i>Syndicated loans</i>
	64.369	-	-	-	-	64.369	<i>Employee loans</i>
Kredit lainnya	3.705.206	186.528	14.520	24.279	73.487	4.004.020	<i>Others</i>
Total - Rupiah	<u>110.103.584</u>	<u>8.551.678</u>	<u>498.096</u>	<u>542.843</u>	<u>3.604.765</u>	<u>123.300.966</u>	<i>Total - Rupiah</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

**6. LOANS (continued)**

**a. Jenis Pinjaman (lanjutan)**

**a. By Type of Loan (continued)**

2022 (lanjutan/ continued)							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ Special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Valuta asing							
Kredit investasi	2.061.850	999.411	-	-	-	3.061.261	Foreign currencies Investment loans
Kredit modal kerja Pembiayaan bersama	2.334.003	-	-	-	-	2.334.003	Working capital loans
Pinjaman rekening koran	1.148.782	-	-	-	-	1.148.782	Demand loans
Kredit lainnya	31.491	-	-	-	-	31.491	Others
	1.796	-	-	-	-	1.796	
Total - valuta asing	5.577.922	999.411	-	-	-	6.577.333	Total - foreign currencies
Total	115.681.506	9.551.089	498.096	542.843	3.604.765	129.878.299	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(6.608.717)	Allowance for impairment losses
<b>Total Kredit - Bersih</b>						<b>123.269.582</b>	<b>Total Loans - Net</b>

**b. Sektor Ekonomi**

**b. By Economic Sector**

2023							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							
Jasa	32.337.603	3.732.654	2.872	341.263	1.198.398	37.612.790	Rupiah Services
Konstruksi	17.736.078	5.633.482	13.500	21.746	554.802	23.959.608	Construction
Industri	21.175.670	744.420	26.537	5.509	667.584	22.619.720	Industry
Perdagangan	21.043.780	616.380	64.109	63.058	632.983	22.420.310	Trading
Lain-lain	24.831.869	1.152.243	103.580	94.481	484.658	26.666.831	Others
Total - Rupiah	117.125.000	11.879.179	210.598	526.057	3.538.425	133.279.259	Total - Rupiah
Valuta Asing							
Industri	2.663.358	57.656	-	-	-	2.721.014	Foreign currencies Industry
Jasa	2.147.758	119.374	-	-	-	2.267.132	Services
Konstruksi	1.135.705	260.020	-	-	-	1.395.725	Construction
Perdagangan	38.011	-	-	-	-	38.011	Trading
Total - Valuta Asing	5.984.832	437.050	-	-	-	6.421.882	Total - Foreign Currencies
Total	123.109.832	12.316.229	210.598	526.057	3.538.425	139.701.141	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai						(8.202.868)	Allowance for impairment losses
<b>Total Kredit - Bersih</b>						<b>131.498.273</b>	<b>Toal Loans - Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**6. KREDIT (lanjutan)**

**b. Sektor Ekonomi (lanjutan)**

<b>2022</b>							
	<b>Lancar/ Current</b>	<b>Dalam perhatian khusus/ special mention</b>	<b>Kurang lancar/ Substandard</b>	<b>Diragukan/ Doubtful</b>	<b>Macet/ Loss</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
Rupiah							<i>Rupiah</i>
Jasa	28.279.638	3.603.221	187.001	368.912	1.516.202	33.954.974	<i>Services</i>
Konstruksi	20.653.780	2.219.722	48.037	14.617	495.149	23.431.305	<i>Construction</i>
Industri	20.382.336	1.024.470	73.549	30.452	758.530	22.269.337	<i>Industry</i>
Perdagangan	18.961.569	697.284	73.272	54.979	497.108	20.284.212	<i>Trading</i>
Lain-lain	21.826.261	1.006.981	116.237	73.883	337.776	23.361.138	<i>Others</i>
Total - Rupiah	<u>110.103.584</u>	<u>8.551.678</u>	<u>498.096</u>	<u>542.843</u>	<u>3.604.765</u>	<u>123.300.966</u>	<i>Total - Rupiah</i>
Valuta Asing							<i>Foreign currencies</i>
Industri	2.703.503	-	-	-	-	2.703.503	<i>Industry</i>
Jasa	1.665.144	674.472	-	-	-	2.339.616	<i>Services</i>
Konstruksi	1.161.195	324.939	-	-	-	1.486.134	<i>Construction</i>
Perdagangan	48.080	-	-	-	-	48.080	<i>Trading</i>
Total - Valuta Asing	<u>5.577.922</u>	<u>999.411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.577.333</u>	<i>Total - Foreign Currencies</i>
Total	<u>115.681.506</u>	<u>9.551.089</u>	<u>498.096</u>	<u>542.843</u>	<u>3.604.765</u>	<u>129.878.299</u>	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai						<u>(6.608.717)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Total Kredit - Bersih</b>						<u><u>123.269.582</u></u>	<b>Total Loans - Net</b>

Sektor ekonomi lain-lain terdiri dari administrasi dan rumah tangga.

*Other economic sectors consist of administration and household.*

**c. Jangka Waktu**

Jangka waktu pinjaman diklasifikasikan berdasarkan periode pinjaman dalam perjanjian kredit adalah sebagai berikut:

**c. By Period**

*Loans classified based on the term of the loan agreements are as follows:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
≤ 1 tahun	19.971.030	32.871.078	≤ 1 year
> 1 - 2 tahun	23.611.948	9.991.103	> 1 - 2 years
> 2 - 5 tahun	36.336.674	33.820.694	> 2 - 5 years
> 5 tahun	59.781.489	53.195.424	> 5 years
Jumlah	<u>139.701.141</u>	<u>129.878.299</u>	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(8.202.868)</u>	<u>(6.608.717)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Total Kredit - Bersih</b>	<u><b>131.498.273</b></u>	<u><b>123.269.582</b></u>	<b>Total Loans - Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

**d. Berdasarkan Staging PSAK 71**

Berikut adalah perubahan nilai tercatat kredit yang diberikan dan piutang/pembiayaan syariah dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi berdasarkan stage untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022:

	2023				Total / Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah *)		
Biaya perolehan diamortisasi						Amortized cost
Saldo awal tahun	112.571.472	1.257.758	5.695.996	10.353.073	129.878.299	Balance at the beginning year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	411.360	(273.078)	(138.282)	-	-	Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(591.074)	631.944	(40.870)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(4.205.145)	(250.001)	4.455.146	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	108.186.613	1.366.623	9.971.990	10.353.073	129.878.299	Balance after transfer
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	(9.470.426)	(88.628)	(135.652)	(251.334)	(9.946.040)	Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan baru yang diterbitkan	30.631.676	135.238	30.427	6.119.819	36.917.160	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(9.469.127)	(447.461)	(2.626.870)	(4.604.820)	(17.148.278)	Financial assets derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan	11.692.123	(400.851)	(2.732.095)	1.263.665	9.822.842	Total additions (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>119.878.736</b>	<b>965.772</b>	<b>7.239.895</b>	<b>11.616.738</b>	<b>139.701.141</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

**6. LOANS (continued)**

**d. Berdasarkan Staging PSAK 71 (lanjutan)**

**d. By PSAK 71 Staging (continued)**

	2022					Total / Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah *)			
Biaya perolehan diamortisasi							Amortized cost
Saldo awal tahun	104.574.698	1.483.673	4.517.186	8.385.993	118.961.550		Balance at the beginning year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	820.825	(379.623)	(441.202)	-	-		Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(764.945)	788.598	(23.653)	-	-		Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(3.377.448)	(381.511)	3.758.959	-	-		Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	101.253.130	1.511.137	7.811.290	8.385.993	118.961.550		Balance after transfer
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	(8.093.799)	(71.264)	(134.351)	(577.173)	(8.876.587)		Remeasurement of the net carrying value
Aset keuangan baru yang diterbitkan	31.451.869	53.690	20.074	3.815.969	35.341.602		New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(12.039.728)	(235.805)	(2.001.017)	(1.271.716)	(15.548.266)		Financial assets derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan	11.318.342	(253.379)	(2.115.294)	1.967.080	10.916.749		Total additions (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>112.571.472</b>	<b>1.257.758</b>	<b>5.695.996</b>	<b>10.353.073</b>	<b>129.878.299</b>		<b>Balance at the end of the year</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit:

Other major information on loans are as follows:

1. Pada tahun 2023 dan 2022 tingkat bunga efektif rata-rata untuk kredit adalah sebagai berikut:

1. In 2023 and 2022, the average effective annual interest rates for loans are as follows:

	2023	2022	
Rupiah	9,65%	10,09%	Rupiah
Valuta asing	5,63%	5,20%	Foreign currency



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

2. Kredit dijamin dengan agunan yang diikat dengan hak tanggungan atau surat kuasa untuk menjual dan jaminan lain yang umumnya diterima oleh perbankan. Kredit juga dijamin dengan jaminan tunai berupa giro, tabungan dan deposito berjangka (Catatan 21). Manajemen berkeyakinan agunan yang diterima tersebut cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit yang diberikan.
3. Kredit untuk modal kerja dan investasi terdiri dari pinjaman jangka panjang, tetap, berulang, rekening koran dan diskonto, sedangkan kredit konsumsi terdiri dari kredit pemilikan rumah, kredit kendaraan bermotor dan kredit konsumsi lain.
4. Kredit, selain kredit dalam rangka pembiayaan sindikasi, dalam Rupiah berjangka waktu 1 hari sampai 29 tahun, sedangkan kredit dalam valuta asing berjangka waktu antara 3 bulan sampai 9 tahun. Kredit dalam rangka pembiayaan sindikasi dalam Rupiah berjangka waktu 5 sampai dengan 15 tahun, sedangkan dalam valuta asing berjangka waktu 5 sampai dengan 10 tahun.
5. Keikutsertaan PT BPI sebagai anggota sindikasi dengan persentase penyertaan berkisar antara 4,91% - 37,37% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.
6. Kredit kepada karyawan PT BPI merupakan kredit untuk membeli kendaraan, rumah dan keperluan lainnya. Jangka waktu kredit berkisar antara 1 sampai 10 tahun dengan suku bunga sebesar 6% per tahun. Pembayaran kembali kredit dilakukan dengan pemotongan gaji setiap bulan.
7. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT BPI mengakui langsung dalam laba rugi, perbedaan nilai wajar dari kredit yang diberikan kepada karyawan masing-masing sebesar Rp 331 dan Rp 359.
8. Dalam jumlah kredit termasuk kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 1.180.679 dan Rp 1.238.510 setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 169.339 dan Rp 87.007 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 99.512 dan Rp 181.564 telah melewati jatuh tempo setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 140.573 dan Rp 58.521 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows:  
(continued)

2. Loans are secured by collateral, which are legalized by deed of encumbrance, power of attorney to sell and other collaterals that are generally accepted in the banking industry. Loans are also secured by cash collateral, in the form of demand deposits, savings deposits and time deposits (Note 21). Management believes that collateral received from debtor is adequate to cover possible losses which may arise from uncollectible loans.
3. Loans for working capital and investments include long-term, fixed, revolving, demand and discounted loans, while consumer loans include housing, car and other consumer loans.
4. Loans, other than syndicated loans, in Rupiah have terms ranging from 1 day to 29 years, while those in foreign currencies have terms ranging from 3 months to 9 years. Syndicated loans have terms of 5 to 15 years for Rupiah and 5 to 10 years for foreign currencies.
5. PT BPI participation as a member in syndicated loans range from 4.91% - 37.37% as of December 31, 2023 and 2022.
6. Employee loans represent loans for purchase of cars, houses and other necessities. The maturity periods range from 1 to 10 years and the interest rate is charged at 6% per annum. The payments are deducted from monthly salary.
7. As of December 31, 2023 and 2022, PT BPI recognizes directly to profit or loss, the difference in the fair value of employee loans amounting to Rp 331 and Rp 359, respectively.
8. Total loans include loans to related parties amounting to Rp 1,180,679 and Rp 1,238,510 net of allowance for impairment losses of Rp 169,339 and Rp 87,007 as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

Loans to related parties amounted to Rp 99,512 and Rp 181,564 are past due, net of allowance for impairment losses of Rp 140,573 and Rp 58,521 as of December 31, 2023 and 2022.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

Kredit yang diberikan kepada pihak berelasi sebesar Rp 99.513 dan Rp 181.564 setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 161.007 dan Rp 78.956 mengalami penurunan nilai secara individu pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

9. Rasio kredit usaha kecil terhadap kredit yang diberikan adalah sebesar 9,22% dan 9,79% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.
10. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat kredit yang dijadikan agunan oleh Grup.
11. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi menurut jenis pinjaman adalah sebagai berikut:

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

Loans to related parties are Rp 99,513 and Rp 181,564 net of allowance of impairment losses of Rp 161,007 and Rp 78,956 are individually impaired as of December 31, 2023 and 2022.

9. The ratio of small business loans to total loans as of December 31, 2023 and 2022 are 9.22% and 9.79%, respectively.
10. As of December 31, 2023 and 2022, there are no loans pledged as collateral by the Group.
11. As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured loans classified based on types of loans are as follows:

2023							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							Rupiah
Kredit							Investment
investasi	5.205.347	7.491.000	13.952	312.272	510.772	13.533.343	loans
Kredit modal	1.414.480	1.098.285	25.497	9.074	775.045	3.322.381	Working
kerja							capital loans
Kredit	1.007.734	416.182	34.265	56.886	294.669	1.809.736	Consumer
konsumsi							loans
Pinjaman							
rekening							Demand
koran	713.630	221.094	24.476	41.016	424.805	1.425.021	loans
Total - Rupiah	<u>8.341.191</u>	<u>9.226.561</u>	<u>98.190</u>	<u>419.248</u>	<u>2.005.291</u>	<u>20.090.481</u>	Total - Rupiah
Valuta Asing							Foreign
Kredit							currencies
investasi	1.933.251	123.011	-	-	-	2.056.262	Investment
Kredit modal							loans
kerja	3.849	-	-	-	-	3.849	Working
							capital loans
Total - Valuta	1.937.100	123.011	-	-	-	2.060.111	Total -
asing							Foreign
<b>Total Kredit - Bersih</b>	<u><b>10.278.291</b></u>	<u><b>9.349.572</b></u>	<u><b>98.190</b></u>	<u><b>419.248</b></u>	<u><b>2.005.291</b></u>	<u><b>22.150.592</b></u>	<b>Total Loans - Net</b>
2022							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rupiah							Rupiah
Kredit							Investment
investasi	8.614.982	3.850.117	229.397	314.109	1.299.182	14.307.787	loans
Kredit modal							Working
kerja	2.449.840	891.301	75.856	36.418	426.545	3.879.960	capital loans
Kredit							Consumer
konsumsi	1.492.119	512.343	57.511	50.408	270.805	2.383.186	loans
Pinjaman							
rekening							Demand
koran	1.236.484	326.043	19.425	41.542	336.796	1.960.290	loans
Total - Rupiah	<u>13.793.425</u>	<u>5.579.804</u>	<u>382.189</u>	<u>442.477</u>	<u>2.333.328</u>	<u>22.531.223</u>	Total - Rupiah

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

11. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi menurut jenis pinjaman adalah sebagai berikut: (lanjutan)

2022 (lanjutan/continued)							
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Substandard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Valuta Asing Kredit investasi	1.388.010	1.009.855	-	-	-	2.397.865	Foreign currencies Investment loans
Kredit modal kerja	84.999	-	-	-	-	84.999	Working capital loans
Total - Valuta asing	1.473.009	1.009.855	-	-	-	2.482.864	Total - Foreign currencies
<b>Total Kredit - Bersih</b>	<b>15.266.434</b>	<b>6.589.659</b>	<b>382.189</b>	<b>442.477</b>	<b>2.333.328</b>	<b>25.014.087</b>	<b>Total Loans - Net</b>

Sepanjang tahun 2023 dan 2022, PT BPI telah melakukan restrukturisasi atas kredit untuk beberapa debitur masing-masing sebesar Rp 9.808.226 dan Rp 15.402.604.

Sehubungan dengan penanganan dampak ekonomi akibat wabah Covid-19, sesuai dengan Siaran Pers OJK Keluarkan Paket Kebijakan Lanjutan Stimulus Covid-19 No. SP 37/DHMS/OJK/V/2020 tanggal 28 Mei 2020 dan POJK No. 11/POJK.03/2020 tertanggal 16 Maret 2020, yang telah mengalami perubahan dua kali atas POJK No. 48/POJK.03/2020 tanggal 1 Desember 2020 tentang Perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Ekonomi Nasional Sebagai Kebijakan Countercyclical terhadap Dampak Penyebaran Corona Virus Disease 2019 dan POJK No. 17/POJK.03/2021 tanggal 10 September 2021 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11/POJK.03/2020 tentang Stimulus Ekonomi Nasional Sebagai Kebijakan Countercyclical dari Dampak Penyebaran Coronavirus Disease 2019, serta siaran pers OJK No. SP 85/DHMS/OJK/XI/2022 tanggal 28 November 2022 tentang Perpanjangan Kebijakan Restrukturisasi dan Pembiayaan Kredit Secara Terukur dan Sektorial untuk Mengatasi Dampak Pasca Pandemi Covid-19. Kredit tersebut direstrukturisasi dengan kualitas lancar.

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

11. As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured loans classified based on types of loans are as follows: (continued)

During the year of 2023 and 2022, PT BPI has restructured loans for some debtors, which amounted to Rp 9,808,226 and Rp 15,402,604, respectively.

Due to the handling of economic impact due to Covid-19 pandemic, according to OJK Press Conference to Launch Covid-19 Advance Stimulus Package Policy No. SP 37/DHMS/OJK/V/2020 dated May 28, 2020 and POJK No. 11/POJK.03/2020 dated March 16, 2020 which has been amended twice to POJK No. 48/POJK.03/2020 dated December 1, 2020 concerning Amendments to Financial Services Authority Regulation No.11/POJK.03/2020 concerning National Economic Stimulus as a Countercyclical Policy on the Impact of the Spread of Corona Virus Disease 2019 and POJK No. 17/POJK.03/2021 dated September 10, 2021 concerning the Second Amendment to the Financial Services Authority Regulation No 11/POJK.03/2020 Concerning National Economic Stimulus as a Countercyclical Policy on the Impact of the Spread of Coronavirus Disease 2019, as well as OJK press release No. SP 85/DHMS/OJK/XI/2022 dated November 28, 2022 concerning Extension of Credit Restructuring and Financing Policies on a Targeted and Sectorial Basis to Address the After-Effect of the Covid-19 Pandemic. Loans have restructured with current collectibility.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

Sampai dengan 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit yang direstrukturisasi sesuai Kebijakan Stimulus Covid-19 adalah sebagai berikut:

	2023		
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currency	Jumlah/ Total
Lancar	5.286.217	1.157.686	6.443.903
Dalam perhatian khusus	4.387.180	-	4.387.180
Kurang lancar	43.143	-	43.143
Diragukan	74.132	-	74.132
Macet	1.771.930	-	1.771.930
<b>Total</b>	<b>11.562.602</b>	<b>1.157.686</b>	<b>12.720.288</b>

12. Rasio non-performing loan (NPL) yang dihitung berdasarkan Surat Edaran OJK No. 43/SEOJK.03/2016 tanggal 28 September 2016 adalah sebagai berikut

	Konsolidasi/ Consolidated	PT BPI
NPL Bruto	3,09%	2,97%
NPL Neto	0,57%	0,29%

13. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, rincian kredit bermasalah menurut sektor ekonomi adalah sebagai berikut:

	2023	
	Kredit bermasalah/ Non-performing	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses
Rupiah		
Jasa	1.542.533	1.440.872
Industri	699.630	572.901
Perdagangan	590.048	523.424
Konstruksi	760.150	484.251
Lain-lain	682.719	529.852
<b>Total - Rupiah</b>	<b>4.275.080</b>	<b>3.551.300</b>

14. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, kredit yang disalurkan dengan sistem *joint financing* melalui CFI, berupa kredit kendaraan bermotor dan mobil sebesar Rp 2.932.530 dan Rp 2.755.518.

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

As of December 31, 2023 and 2022, the details of restructured loan based on Covid-19 Stimulus Policy are as follows:

	2022			
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currency	Jumlah/ Total	
Lancar	11.867.335	1.328.268	13.195.603	Current
Dalam perhatian khusus	5.044.278	1.009.855	6.054.133	Special mention
Kurang lancar	260.600	-	260.600	Substandard
Diragukan	425.934	-	425.934	Doubtful
Macet	2.154.502	-	2.154.502	Loss
<b>Total</b>	<b>19.752.649</b>	<b>2.338.123</b>	<b>22.090.772</b>	<b>Total</b>

12. Non-performing loan (NPL) ratio calculated based on Circular Letter No. 43/SEOJK.03/2016 dated September 28, 2016 are as follows:

	Konsolidasi/ Consolidated	PT BPI
Gross NPL	3,53%	3,58%
Net NPL	0,92%	0,81%

13. As of December 31, 2023 and 2022, the details of non-performing loans based on economic sector are as follows:

	2023		2022		
	Kredit bermasalah/ Non-performing	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	Kredit bermasalah/ Non-performing	Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment losses	
Rupiah					
Jasa	2.072.115	1.544.713	2.072.115	1.544.713	Rupiah Services
Industri	862.531	572.516	862.531	572.516	Industry
Perdagangan	625.359	487.865	625.359	487.865	Trading
Konstruksi	557.803	490.351	557.803	490.351	Construction
Lain-lain	527.896	377.785	527.896	377.785	Others
<b>Total - net</b>	<b>4.645.704</b>	<b>3.473.230</b>	<b>4.645.704</b>	<b>3.473.230</b>	<b>Total - net</b>

14. As of December 31, 2023 and 2022, loans channeled through joint financing system with CFI to finance motorcycle and car loans amounted to Rp 2,932,530 and Rp 2,755,518, respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

15. Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari kredit yang diberikan adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Kredit	139.701.141	129.878.299
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	635.284	590.326
Cadangan kerugian penurunan nilai	(8.202.868)	(6.608.717)
<b>Total</b>	<b>132.133.557</b>	<b>123.859.908</b>

16. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>				<b>Total /Total</b>
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Syariah *)</b>	
Saldo awal tahun	1.291.481	264.784	4.808.566	243.886	6.608.717
Transfer ke Kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	151.478	(61.172)	(90.306)	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(17.679)	36.185	(18.506)	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(80.289)	(47.946)	128.235	-	-
Saldo setelah pengalihan	1.344.991	191.851	4.827.989	243.886	6.608.717
Pengukuran kembali cadangan kerugian penurunan nilai	1.554.177	66.351	2.149.216	(1.109)	3.768.635
Aset keuangan baru yang diterbitkan	223.952	28.114	21.348	56.875	330.289
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(73.269)	(91.508)	(2.284.184)	(55.812)	(2.504.773)
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan **)	1.704.860	2.957	(113.620)	(46)	1.594.151
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>3.049.851</b>	<b>194.808</b>	<b>4.714.369</b>	<b>243.840</b>	<b>8.202.868</b>

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

15. The carrying amount of loans at amortised cost is as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Loans	139.701.141	129.878.299
Accrued interest receivables	635.284	590.326
Allowance for impairment losses	(8.202.868)	(6.608.717)
<b>Total</b>	<b>132.133.557</b>	<b>123.859.908</b>

16. The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

Balance at the beginning year  
Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)  
Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)  
Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)  
Balance after transfer  
Remeasurement of the allowance for the impairment lossess  
New financial assets issued  
Financial assets derecognized  
Total additions (deductions) for the current year \*\*)  
**Balance at the end of the year**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

16. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah *)	Total /Total	
Saldo awal tahun	1.223.484	855.798	3.472.725	115.530	5.667.537	Balance at the beginning year
Transfer ke Kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	999.296	(659.926)	(339.370)	-	-	Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umumnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(12.911)	30.755	(17.844)	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(717.775)	(53.662)	771.437	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	1.492.094	172.965	3.886.948	115.530	5.667.537	Balance after transfer
Pengukuran kembali cadangan kerugian penurunan nilai	(297.001)	130.004	2.845.061	107.253	2.785.317	Remeasurement of the allowance for the impairment lossess
Aset keuangan baru yang diterbitkan	380.900	13.932	19.074	37.530	451.436	New financial assets issued
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(284.512)	(52.117)	(1.942.517)	(16.427)	(2.295.573)	Financial assets derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan (**)	(200.613)	91.819	921.618	128.356	941.180	Total additions (deductions) for the current year (**)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.291.481</b>	<b>264.784</b>	<b>4.808.566</b>	<b>243.886</b>	<b>6.608.717</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Termasuk selisih kurs

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai kredit adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya kredit.

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

16. The changes in the allowance for impairment losses are as follows: (continued)

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Include differences in exchange rate

Management believes that the allowance for impairment losses on loans is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible loans.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**6. KREDIT (lanjutan)**

Berikut adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan kredit: (lanjutan)

17. Mutasi kredit yang dihapus buku adalah sebagai berikut:

**6. LOANS (continued)**

Other major information on loans are as follows: (continued)

17. The changes in the loans written off are as follows:

	<b>2023</b>			
	<b>Rupiah</b>	<b>Valuta asing/ Foreign currency</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
Saldo awal tahun	10.294.104	1.668.716	11.962.820	<i>Balance at the beginning year</i>
Penambahan dalam tahun berjalan	640.229	-	640.229	<i>Additions during the year</i>
Hapus tagih	(52.146)	(418.828)	(470.974)	<i>Write-off</i>
Penerimaan kembali	(500.739)	(170.898)	(671.637)	<i>Recovery</i>
Selisih kurs	-	(18.277)	(18.277)	<i>Exchange rate differences</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>10.381.448</b>	<b>1.060.713</b>	<b>11.442.161</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>
	<b>2022</b>			
	<b>Rupiah</b>	<b>Valuta asing/ Foreign currency</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
Saldo awal tahun	9.566.464	1.576.450	11.142.914	<i>Balance at the beginning year</i>
Penambahan dalam tahun berjalan	1.535.005	-	1.535.005	<i>Additions during the year</i>
Koreksi saldo hapus buku tahun-tahun sebelumnya	(132)	-	(132)	<i>Corrections to write-off balances of previous years</i>
Hapus tagih	(115.830)	-	(115.830)	<i>Write-off</i>
Penerimaan kembali	(691.403)	(53.184)	(744.587)	<i>Recovery</i>
Selisih kurs	-	145.450	145.450	<i>Exchange rate differences</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>10.294.104</b>	<b>1.668.716</b>	<b>11.962.820</b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>

Kredit yang dihapus buku dicatat dalam rekening administratif. Grup terus melakukan usaha-usaha penagihan atas kredit yang telah dihapus buku tersebut.

Loans written-off is recorded in administrative account. The Group continuously collect those written-off loans.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN ANJAK PIUTANG**

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND FACTORING RECEIVABLES**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan**

**a. Finance Lease Receivables**

Piutang sewa pembiayaan memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

*Finance lease receivables are arranged at fixed interest rates, thus the Group is exposed to fair value interest rate risk.*

Piutang sewa pembiayaan berasal dari PT CFI entitas anak PT BPI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

*Finance lease receivables are entered into by PT CFI, subsidiary of PT BPI as of December 31, 2023 and 2022 with details as follows:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Rupiah			Rupiah
Piutang sewa pembiayaan - bruto	596.878	319.024	Finance lease receivables - gross
Nilai sisa	285.618	171.765	Residual value
Pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui	(67.445)	(37.156)	Unearned finance lease income
Simpanan jaminan	(285.618)	(171.765)	Security deposits
<b>Total - Rupiah</b>	<b>529.433</b>	<b>281.868</b>	<b>Total - Rupiah</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(953)	(9.727)	Allowance for impairment losses
<b>Total - Bersih</b>	<b>528.480</b>	<b>272.141</b>	<b>Total - Net</b>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	13,06%	13,76%	Rupiah

Piutang sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan *stage*:

*Finance lease receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:*

	<b>2023</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>	
Saldo awal tahun	270.841	2.602	8.425	281.868	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan ( <i>stage 1</i> )	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss ( <i>stage 1</i> )
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai ( <i>stage 2</i> )	(57.871)	57.871	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired ( <i>stage 2</i> )
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	(1.115)	(240)	1.355	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired ( <i>stage 3</i> )
Saldo setelah pengalihan	211.855	60.233	9.780	281.868	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	516.621	-	-	516.621	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dilunasi	(240.724)	(19.514)	(8.573)	(268.811)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(245)	(245)	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	275.897	(19.514)	(8.818)	247.565	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>487.752</b>	<b>40.719</b>	<b>962</b>	<b>529.433</b>	<b>Balance at the end of the year</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN**  
**ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Piutang sewa pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage: (lanjutan)

	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	189.407	13.344	16.354	219.105	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	55	(55)	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(2.291)	2.291	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(73)	(7.770)	7.843	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	187.098	7.810	24.197	219.105	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	310.905	-	-	310.905	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dilunasi	(227.162)	(5.208)	(1.200)	(233.570)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(14.572)	(14.572)	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	83.743	(5.208)	(15.772)	62.763	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>270.841</b>	<b>2.602</b>	<b>8.425</b>	<b>281.868</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Jumlah piutang sewa pembiayaan bruto (sebelum dikurangi pendapatan sewa pembiayaan yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

a) Berdasarkan jenis produk

	2023	2022	
Alat berat	576.448	300.959	Heavy equipment
Mesin	13.405	13.740	Machine
Kendaraan bermotor	5.073	1.387	Vehicle
Lain-lain	1.952	2.938	Others
<b>Total</b>	<b>596.878</b>	<b>319.024</b>	<b>Total</b>

b) Berdasarkan kegiatan usaha

	2023	2022	
Investasi	596.548	318.033	Investment
Modal kerja	330	991	Working capital
<b>Total</b>	<b>596.878</b>	<b>319.024</b>	<b>Total</b>

Total gross financial lease receivable (before unearned lease income and allowance for impairment losses) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

a) Based on type of products

b) Based on business activities

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN**  
**ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Jumlah angsuran sewa pembiayaan (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai) sesuai dengan jatuh temponya adalah sebagai berikut:

	Pembayaran minimum sewa pembiayaan/ <i>Minimum lease payments</i>	
	2023	2022
<b>Angsuran sewa pembiayaan</b>		
Sampai dengan satu tahun	353.307	182.078
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	243.571	136.946
Sub-total	596.878	319.024
<b>Pendapatan sewa pembiayaan belum diakui</b>		
Telah jatuh tempo dan sampai dengan satu tahun	(48.674)	(26.155)
Lebih dari satu tahun sampai lima tahun	(18.771)	(11.001)
Su-total	(67.445)	(37.156)
<b>Total</b>	<b>529.433</b>	<b>281.868</b>

Kisaran jangka waktu pembiayaan adalah 1 - 11 tahun dengan mayoritas pembiayaan ditenor 3 tahun.

Biaya-biaya yang timbul, seperti premi asuransi, bea materai dan biaya terkait lainnya sehubungan dengan perolehan aset sewa pembiayaan, dibebankan kepada debitur.

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND FACTORING RECEIVABLES (continued)**

**a. Finance Lease Receivables (continued)**

Total lease installments (gross of allowance for impairment losses) based on maturity date are as follows:

	Nilai kini dari sewa pembayaran minimum sewa pembiayaan / <i>Present value of minimum lease payments</i>		
	2023	2022	
<b>Lease installments</b>			
Within one year	304.633	155.923	
More than one year up to five years	224.800	125.945	
Sub-total	529.433	281.868	
<b>Unearned finance lease income</b>			
Matured and within one year	-	-	
More than one year up to five years	-	-	
Sub-total	-	-	
<b>Total</b>	<b>529.433</b>	<b>281.868</b>	<b>Total</b>

The range of financing terms is 1 - 11 years with majority tenor of within 3 years.

Costs incurred, such as insurance premium, stamp duty, and other related costs in connection with finance lease transaction are charged directly to consumers.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN**  
**ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>
Saldo awal tahun	1.346	120	8.261	9.727
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan ( <i>stage 1</i> )	-	-	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai ( <i>stage 2</i> )	(764)	764	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	(6)	(240)	246	-
Saldo setelah pengalihan	576	644	8.507	9.727
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	189	50	239
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	1.553	-	-	1.553
Aset keuangan yang dilunasi	(1.608)	(527)	(8.186)	(10.321)
Penghapusan	-	-	(245)	(245)
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	(55)	(338)	(8.381)	(8.774)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>521</b>	<b>306</b>	<b>126</b>	<b>953</b>

*Balance at the beginning of the year*  
*Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)*  
*Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)*  
*Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)*  
*Balance after transfer*  
*Remeasurement of the net allowance of the impairment losses*  
*New financial assets issued or purchased*  
*Financial assets which have been repaid*  
*Write-offs*  
*Total addition (deductions) for the current year*  
***Balance at the end of the year***

	<b>2022</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>
Saldo awal tahun	339	288	15.865	16.492
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan ( <i>stage 1</i> )	8	(8)	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai ( <i>stage 2</i> )	(23)	23	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	(2)	(139)	141	-
Saldo setelah pengalihan	322	164	16.006	16.492

*Balance at the beginning of the year*  
*Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)*  
*Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)*  
*Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)*  
*Balance after transfer*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN**  
**ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022 (lanjutan/ continued)			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	(16)	87	6.965	7.036
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	1.179	-	-	1.179
Aset keuangan yang dilunasi	(139)	(131)	(138)	(408)
Penghapusan	-	-	(14.572)	(14.572)
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	1.024	(44)	(7.745)	(6.765)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.346</b>	<b>120</b>	<b>8.261</b>	<b>9.727</b>

Sebagian dari piutang sewa pembiayaan dijamin dengan kendaraan bermotor dan Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") dari kendaraan yang bersangkutan. Piutang sewa pembiayaan untuk tanah dan bangunan dijamin dengan objek yang dibiayai Perusahaan dan bukti kepemilikan berupa Sertifikat Hak Milik ("SHM") dan Sertifikat Hak Guna Bangunan ("SHGB"). Piutang sewa pembiayaan untuk tongkang dan *tug boat* diikat dengan akta fidusia (*grosse akta*) dari barang-barang yang dibiayakan sedangkan piutang sewa pembiayaan untuk alat-alat berat, mesin-mesin produksi dan peralatan dijamin dengan barang-barang yang dibiayai.

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang diterima dari debitur adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang sewa pembiayaan.

Tidak terdapat perubahan teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang sewa pembiayaan.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, CFI menggunakan piutang sewa pembiayaan yang dimiliki sebagai jaminan atas pinjaman yang diterima (Catatan 25). Jumlah piutang sewa pembiayaan yang dijamin masing-masing sebesar Rp 20.743 dan Rp 20.899 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Pihak penerima jaminan adalah bank-bank pemberi pinjaman yang diterima.

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND**  
**FACTORING RECEIVABLES (continued)**

**a. Finance Lease Receivables (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses are as follows: (continued)

2022 (lanjutan/ continued)			
Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total
(16)	87	6.965	7.036
1.179	-	-	1.179
(139)	(131)	(138)	(408)
-	-	(14.572)	(14.572)
1.024	(44)	(7.745)	(6.765)
<b>1.346</b>	<b>120</b>	<b>8.261</b>	<b>9.727</b>

Remeasurement of the net allowance of the impairment losses  
New financial assets issued or purchased  
Financial assets which have been repaid  
Write-offs  
Total addition (deductions) for the current year  
**Balance at the end of the year**

Some finance lease receivables are secured by motor vehicles and Vehicle Document of Ownership ("BPKB") of the related vehicle. Finance lease receivable related to land and buildings are secured by the object financed by the Company and document of ownership in the form of Certificates of Ownership ("SHM") or Certificates of Building Use Right ("SHGB"). Finance lease receivables related to barges and tug boats are tied with fiduciary certificate (*certificate grosse*) of the financed items, while finance lease receivables related to heavy equipment, production machinery and equipment are secured by financed items.

The management of the Group believes that the allowance for impairment losses and collateral received from debtors are adequate to cover the losses, which might arise from uncollectible finance lease receivables.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for finance lease receivables.

Finance lease receivables are used as collateral for loans received by CFI as of December 31, 2023 and 2022 (Note 25). Total finance lease receivables pledged as collateral amounted to Rp 20,743 and Rp 20,899 as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

The recipient of the guarantee are counterparty banks of loans received.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**a. Piutang Sewa Pembiayaan (lanjutan)**

Jumlah piutang sewa pembiayaan yang direstrukturisasi masing-masing sebesar Rp 12.030 dan Rp 4.648 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Pada saat perjanjian sewa pembiayaan dimulai, lessee memberikan simpanan jaminan yang akan digunakan sebagai pembayaran atas pembelian dari aset sewa pembiayaan pada akhir masa sewa, bila hak opsi dilaksanakan penyewa pembiayaan. Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada lessee pada akhir masa sewa pembiayaan.

**b. Tagihan Anjak Piutang**

Tagihan anjak piutang memiliki suku bunga tetap, sehingga PT CFI terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tagihan anjak piutang	75.000	100.000
Cadangan kerugian penurunan nilai	(30.951)	(49.580)
<b>Total</b>	<b>44.049</b>	<b>50.420</b>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun	20,00%	17,67%

Tagihan anjak piutang pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>
Saldo awal tahun	-	-	100.000	100.000
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	-	-	-	-
Saldo setelah pengalihan	-	-	100.000	100.000
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat Aset keuangan yang dilunasi	-	-	-	-
Agunan yang diambil alih	-	-	(10.612)	(10.612)
Penghapusan	-	-	(14.388)	(14.388)
Total pengurangan periode berjalan	-	-	(25.000)	(25.000)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND FACTORING RECEIVABLES (continued)**

**a. Finance Lease Receivables (continued)**

Total restructured finance lease receivables as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 12,030 and Rp 4,648, respectively.

At the inception of finance lease contract, the lessee rendered security deposits which will be used as payment of purchased leased assets at the end of the lease period, if the option right is exercised. If the option right is not exercised, such security deposits will be returned at the end of the lease period.

**b. Factoring Receivables**

The factoring receivable are arranged at fixed interest rates, thus exposing PT CFI to fair value interest rate risk.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tagihan anjak piutang	75.000	100.000
Cadangan kerugian penurunan nilai	(30.951)	(49.580)
<b>Total</b>	<b>44.049</b>	<b>50.420</b>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun	20,00%	17,67%

Factoring receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>
Saldo awal tahun	-	-	100.000	100.000
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	-	-	-	-
Saldo setelah pengalihan	-	-	100.000	100.000
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat Aset keuangan yang dilunasi	-	-	-	-
Agunan yang diambil alih	-	-	(10.612)	(10.612)
Penghapusan	-	-	(14.388)	(14.388)
Total pengurangan periode berjalan	-	-	(25.000)	(25.000)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.000</b>	<b>75.000</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND FACTORING RECEIVABLES (continued)**

**b. Tagihan Anjak Piutang (lanjutan)**

**b. Factoring Receivables (continued)**

Tagihan anjak piutang pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage: (lanjutan)

Factoring receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages: (continued)

	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	25.000	-	75.000	100.000	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(25.000)	-	25.000	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	100.000	100.000	Balance after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat Aset keuangan yang dilunasi	-	-	-	-	Remeasurement of the net carrying value Financial assets which have been repaid
Agunan yang diambil alih	-	-	-	-	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Total pengurangan periode berjalan	-	-	-	-	Total deductions for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Seluruh tagihan anjak piutang merupakan pembiayaan modal kerja dan dilakukan dalam mata uang Rupiah.

All of the Company's factoring receivable are financing working capital and in Indonesian Rupiah.

Jangka waktu tagihan anjak piutang berdasarkan periode dalam perjanjian adalah 1 tahun.

The term of factoring receivable based on the agreements are 1 year.

Tagihan anjak piutang memiliki jaminan tambahan berupa tanah dan bangunan.

Factoring receivable have additional collateral in the form of land and buildings..

Tabel berikut menunjukkan perubahan cadangan kerugian penurunan nilai tagihan anjak piutang selama tahun berjalan:

The following table show movement of the allowance for impairment losses of factoring receivable in the current year:

	2023				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	-	-	49.580	49.580	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	-	-	-	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	49.580	49.580	Balance after transfer

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**7. PIUTANG SEWA PEMBIAYAAN DAN TAGIHAN**  
**ANJAK PIUTANG (lanjutan)**

**7. FINANCE LEASE RECEIVABLES AND**  
**FACTORING RECEIVABLES (continued)**

**b. Tagihan Anjak Piutang (lanjutan)**

**b. Factoring Receivables (continued)**

Tabel berikut menunjukkan perubahan cadangan kerugian penurunan nilai tagihan anjak piutang selama tahun berjalan: (lanjutan)

The following table show movement of the allowance for impairment losses of factoring receivable in the current year: (continued)

	2023 (lanjutan/ continued)				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	-	-	3.607	3.607	Remeasurement of the net carrying value
Agunan yang diambil alih	-	-	(7.848)	(7.848)	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	(14.388)	(14.388)	Write-offs
Total pengurangan periode berjalan	-	-	(18.629)	(18.629)	Total deductions for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.951</b>	<b>30.951</b>	<b>Balance at the end of the year</b>
	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	3.294	-	14.454	17.748	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(3.294)	-	3.294	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	-	-	17.748	17.748	Balance after transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	-	-	31.832	31.832	Remeasurement of the net carrying value
Agunan yang diambil alih	-	-	-	-	Foreclosed collateral
Kerugian realisasi bunga	-	-	-	-	Loss on interest realization
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Total pengurangan periode berjalan	-	-	31.832	31.832	Total deductions for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.580</b>	<b>49.580</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang diterima dari debitur telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian akibat tidak tertagihnya tagihan anjak piutang.

The management believes that allowance for impairment losses and collateral received from consumers are adequate to cover the possible losses arising from uncollectible factoring receivable.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN**

Piutang pembiayaan konsumen memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

Jumlah piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 merupakan piutang pembiayaan konsumen yang dilakukan oleh PT CFI entitas anak PT BPI dengan perincian sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Piutang pembiayaan konsumen - bruto	10.735.573	8.586.584	<i>Consumer financing receivables - gross</i>
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui	<u>(2.121.080)</u>	<u>(1.672.157)</u>	<i>Unearned consumer financing income receivables</i>
Total	8.614.493	6.914.427	<i>Total</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(185.488)</u>	<u>(118.977)</u>	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Bersih</b>	<b><u>8.429.005</u></b>	<b><u>6.795.450</u></b>	<b><i>Net</i></b>

Seluruh piutang pembiayaan konsumen dilakukan dalam mata uang Rupiah.

*All of CFI's consumer financing receivables are in Rupiah.*

Piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage:

*Consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:*

	<b>2023</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>	
Saldo awal tahun	6.678.345	144.919	91.163	6.914.427	<i>Balance at the beginning of the year</i>
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan ( <i>stage 1</i> )	9.554	(8.893)	(661)	-	<i>Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)</i>
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai ( <i>stage 2</i> )	(878.393)	879.279	(886)	-	<i>Transfer to lifetime ECL - not credit impaired (stage 2)</i>
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai ( <i>stage 3</i> )	<u>(425.546)</u>	<u>(77.064)</u>	<u>502.610</u>	<u>-</u>	<i>Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)</i>
Saldo setelah pengalihan	5.383.960	938.241	592.226	6.914.427	<i>Balance after transfer</i>
Aset keuangan baru yang diterbitkan	7.891.676	-	-	7.891.676	<i>New financial assets issued</i>
Aset keuangan yang dilunasi	(5.316.842)	(513.785)	(85.236)	(5.915.863)	<i>Financial assets which have been repaid</i>
Penghapusan	-	-	(275.747)	(275.747)	<i>Write-offs</i>
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	<u>2.574.834</u>	<u>(513.785)</u>	<u>(360.983)</u>	<u>1.700.066</u>	<i>Total addition (deductions) for the current year</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b><u>7.958.794</u></b>	<b><u>424.456</u></b>	<b><u>231.243</u></b>	<b><u>8.614.493</u></b>	<b><i>Balance at the end of the year</i></b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)**

**8. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)**

Piutang pembiayaan konsumen pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage: (lanjutan)

Consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages: (continued)

	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	5.429.915	230.828	101.415	5.762.158	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	24.588	(23.023)	(1.565)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(146.084)	146.176	(92)	-	Transfer to lifetime ECL - not credit impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(161.116)	(44.517)	205.633	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	5.147.303	309.464	305.391	5.762.158	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	7.077.417	-	-	7.077.417	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(5.546.375)	(164.545)	(35.007)	(5.745.927)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(179.221)	(179.221)	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	1.531.042	(164.545)	(214.228)	1.152.269	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.678.345</b>	<b>144.919</b>	<b>91.163</b>	<b>6.914.427</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, pembiayaan bersama (*joint financing*) masing-masing masing-masing sebesar Rp 373.418 dan Rp 352.831.

As of December 31, 2023 and 2022, allocation for joint financing amounted to Rp 373,418 and Rp 352,831, respectively.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, piutang pembiayaan konsumen termasuk biaya transaksi yang terkait langsung dengan pemberian pembiayaan konsumen masing-masing sebesar Rp 149.300 dan Rp 115.884.

As of December 31, 2023 and 2022, consumer financing receivable include transaction costs directly attributable to the original consumer financing amounted to Rp 149,300 and Rp 115,884, respectively.

Jumlah piutang pembiayaan konsumen bruto (sebelum dikurangi pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) berdasarkan kegiatan usaha pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Total gross consumer finance receivable (before unearned income and allowance for impairment losses) based on business activity as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022	
Multi guna	8.032.283	6.610.378	Multi purpose
Investasi	2.282.178	1.593.358	Investment
Modal kerja	421.112	382.848	Working capital
<b>Total</b>	<b>10.735.573</b>	<b>8.586.584</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)**

Piutang pembiayaan konsumen jatuh tempo dalam:

	<b>2023</b>
Satu tahun berikutnya (termasuk yang telah jatuh tempo)	4.290.612
> 1 - 2 tahun	3.174.503
Lebih dari 3 tahun	3.270.458
<b>Total</b>	<b>10.735.573</b>

Tingkat bunga rata-rata efektif  
per tahun - Rupiah

17,81%

Aset yang dibiayai oleh PT CFI entitas anak PT BPI adalah kendaraan baru dan bekas, apartemen, tanah dan bangunan dengan tenor pembiayaan adalah 1 - 10 tahun dengan mayoritas pembiayaan di tenor 4 tahun.

Biaya-biaya yang timbul, sehubungan dengan perolehan aset pembiayaan konsumen, dibebankan kepada debitur.

Jumlah piutang pembiayaan konsumen yang direstrukturisasi masing-masing sebesar Rp 63.464 dan Rp 139.055 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>
Saldo awal tahun	59.024	9.540	50.413	118.977
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	583	(464)	(119)	-
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(8.572)	8.839	(267)	-
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(184.131)	(47.877)	232.008	-
Saldo setelah pengalihan	(133.096)	(29.962)	282.035	118.977
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	176.464	52.662	143.869	372.995
Aset keuangan baru yang diterbitkan	42.440	-	-	42.440
Aset keuangan yang dilunasi	(54.189)	(7.882)	(11.106)	(73.177)
Penghapusan	-	-	(275.747)	(275.747)
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	164.715	44.780	(142.984)	66.511
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>31.619</b>	<b>14.818</b>	<b>139.051</b>	<b>185.488</b>

**8. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)**

Consumer financing receivables matured within:

	<b>2022</b>
Satu tahun berikutnya (termasuk yang telah jatuh tempo)	3.680.884
> 1 - 2 tahun	2.485.347
Lebih dari 3 tahun	2.420.353
<b>Total</b>	<b>8.586.584</b>

The following year  
(including past due)  
> 1 - 2 years  
More than 3 years

**Total**

Average effective interest rates  
per annum - Rupiah

18,25%

Assets finance by CFI, a subsidiary of PT BPI are new and used vehicles, apartment, land and buildings with period of financing ranging from 1 - 10 years with majority tenor of within 4 years.

Additional cost, related to financing are charged to customers.

Total restructured consumer financing receivables as of December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp 63,464 and Rp 139,055, respectively.

The changes in the allowance for impairment losses are as follows:

Balance at the beginning  
of the year  
Transfer to 12-months  
expected  
credit loss (stage 1)  
Transfer to lifetime  
ECL - not credit  
impaired (stage 2)  
Transfer to lifetime  
ECL - credit impaired  
(stage 3)  
Balance after transfer  
Remeasurement of the  
net allowance of the  
impairment losses  
New financial assets  
issued  
Financial assets which  
have been repaid  
Write-offs  
Total addition  
(deductions) for  
the current year  
**Balance at the end of  
the year**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**8. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	27.815	8.836	64.312	100.963	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	2.547	(1.912)	(635)	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(4.689)	4.795	(106)	-	Transfer to lifetime ECL - not credit impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(25.078)	(3.030)	28.108	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	595	8.689	91.679	100.963	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	(1.821)	3.546	151.494	153.219	Remeasurement of the net allowance of the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	66.693	-	-	66.693	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(6.443)	(2.695)	(13.539)	(22.677)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	(179.221)	(179.221)	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	58.429	851	(41.266)	18.014	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>59.024</b>	<b>9.540</b>	<b>50.413</b>	<b>118.977</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Piutang pembiayaan konsumen kendaraan bermotor (baru dan bekas) dijamin dengan Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") dari kendaraan yang bersangkutan sedangkan piutang pembiayaan konsumen untuk apartemen, tanah serta tanah dan bangunan dijamin dengan Sertifikat Hak Milik ("SHM") atau Sertifikat Hak Guna Bangunan ("SHGB") atau Sertifikat Hak Milik atas Satuan Rumah Susun ("SHMSRS").

Piutang pembiayaan konsumen dijadikan sebagai jaminan pinjaman yang diterima oleh PT CFI entitas anak PT BPI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dari beberapa bank (Catatan 25). Jumlah piutang pembiayaan konsumen yang dijamin masing-masing sebesar Rp 2.506.444 dan Rp 1.811.858 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang pembiayaan konsumen.

**8. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses are as follows: (continued)

Consumer financing receivables of vehicles (new and used) are secured by the related certificates of ownership ("BPKB") of the vehicle while consumer financing receivable related to apartment, land and land and buildings are secured by Certificates of Ownership ("SHM") or Certificates of Building Use Right ("SHGB") or Certificates of Ownership of Mansions Unit ("SHMSRS").

Consumer financing receivables are pledged as collateral for bank loans received by PT CFI, subsidiary of PT BPI as of December 31, 2023 and 2022 from several banks (Note 25). Total consumer financing receivables pledged as collateral amounted to Rp 2,506,444 and Rp 1,811,858 as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

The management of the Group believes that the amount of allowance for impairment losses of consumer financing receivables is adequate to cover the possible losses that might arise from uncollectible consumer financing receivables.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK - PIHAK KETIGA**

Piutang jual dan sewa-balik memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*).

Piutang jual dan sewa-balik pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berasal dari PT CFI entitas anak PT BPI, dengan rincian sebagai berikut:

	<b>2023</b>
<u>Rupiah</u>	
Piutang jual dan sewa-balik	98.107
Nilai sisa terjamin	33.908
Pendapatan jual dan sewa-balik yang belum diakui	(4.773 )
Simpanan jaminan	(33.908 )
Sub-total	93.334
Cadangan kerugian penurunan nilai	(60.186 )
<b>Total - Bersih</b>	<b>33.148</b>
Tingkat bunga rata-rata efektif per tahun - Rupiah	14,05%

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, piutang jual dan sewa-balik termasuk biaya transaksi yang terkait langsung dengan piutang jual dan sewa-balik sebesar Rp 138 dan Rp 76.

Jumlah piutang jual dan sewa-balik (sebelum dikurangi pendapatan piutang jual dan sewa-balik yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai) pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**a. Berdasarkan jenis produk**

	<b>2023</b>
Kapal	66.022
Kendaraan bermotor	19.723
Alat berat	12.362
<b>Total</b>	<b>98.107</b>

**b. Berdasarkan kegiatan usaha**

	<b>2023</b>
Investasi	61.159
Modal kerja	36.948
<b>Total</b>	<b>98.107</b>

**9. SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES - THIRD PARTIES**

*Sales and lease-back receivables are arranged at fixed interest rates, thus the Group is exposed to fair value interest rate risk.*

*Sales and lease-back receivables as of December 31, 2023 and 2022 are entered into by PT CFI, subsidiary of PT BPI, with details as follows:*

	<b>2023</b>		<b>2022</b>
		<u>Rupiah</u>	
	88.514	<i>Sales and lease-back receivables</i>	
	29.983	<i>Residual value</i>	
	(9.736 )	<i>Unearned sales and lease-back income</i>	
	(29.983 )	<i>Security deposits</i>	
	78.778	<i>Sub-total</i>	
	(23.591 )	<i>Allowance for impairment losses</i>	
	<b>55.187</b>	<b>Total - Net</b>	
	12,69%	<i>Average effective interest rates per annum - Rupiah</i>	

*As of December 31, 2023 and 2022, sales and lease-back receivables including transaction costs directly related to sales and leaseback receivables amounted to Rp 138 and Rp 76.*

*Total sales and lease-back receivables (gross of unearned sales and leaseback income and allowance for impairment losses) as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:*

**a. Based on type of products**

	<b>2023</b>		<b>2022</b>
	72.941	<i>Vessel</i>	
	3.454	<i>Vehicle</i>	
	12.119	<i>Heavy equipment</i>	
<b>Total</b>	<b>88.514</b>	<b>Total</b>	

**b. Based on business activities**

	<b>2023</b>		<b>2022</b>
	45.054	<i>Investment</i>	
	43.460	<i>Working capital</i>	
<b>Total</b>	<b>88.514</b>	<b>Total</b>	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK - PIHAK KETIGA (lanjutan)**

Jumlah angsuran piutang jual dan sewa-balik (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai) sesuai dengan jatuh temponya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Jatuh tempo satu tahun berikutnya (termasuk yang telah jatuh tempo)	76.125
Jatuh tempo dua tahun berikutnya	18.503
Jatuh tempo tiga tahun berikutnya atau lebih	3.479
<b>Total</b>	<b>98.107</b>

Aset yang masuk klasifikasi piutang jual dan sewa-balik ini terdiri dari alat berat dan kapal dengan tenor pembiayaan 1 sampai 4 tahun, dengan mayoritas pembiayaan di tenor 3 tahun.

Piutang jual dan sewa-balik yang direstrukturisasi sebesar nihil dan Rp 65.029 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Piutang jual dan sewa-balik pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage:

	<b>2023</b>			<b>Jumlah/Total</b>
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	
Saldo awal tahun	13.749	65.029	-	78.778
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	-	-	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(3.000)	3.000	-	-
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	-	(35.097)	35.097	-
Saldo setelah pengalihan	10.749	32.932	35.097	78.778
Aset keuangan baru yang diterbitkan	32.504	-	-	32.504
Aset keuangan yang dilunasi	(16.831)	(456)	(661)	(17.948)
Penghapusan	-	-	-	-
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	15.673	(456)	(661)	14.556
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>26.422</b>	<b>32.476</b>	<b>34.436</b>	<b>93.334</b>

**9. SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES - THIRD PARTIES (continued)**

Total sales and lease-back receivables installments (gross of allowance for impairment losses) based on maturity date as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	76.125	26.826	<i>Due next years (including past due)</i>
	18.503	48.814	<i>Due in the next two years</i>
	3.479	12.874	<i>Due in the next three years or more</i>
<b>Total</b>	<b>98.107</b>	<b>88.514</b>	<b>Total</b>

Assets that are classified as sale and lease-back receivables consist of heavy equipment and vessels with a financing tenor of 1 - 4 years, with majority tenor of 3 years.

Total restructured sales and lease-back receivables amounted to nil and Rp 65,029 as of December 31, 2023 and 2022.

Sales and lease-back receivables as of December 31, 2023 and 2022 based on stages:

*Balance at the beginning of the year*  
*Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)*  
  
*Transfer to lifetime ECL - not credit impaired (stage 2)*  
  
*Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)*  
  
*Balance after transfer*  
  
*New financial assets issued*  
*Financial assets which have been repaid*  
  
*Write-offs*  
  
*Total addition (deductions) for the current year*  
  
***Balance at the end of the year***

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK - PIHAK KETIGA**  
**(lanjutan)**

Piutang jual dan sewa-balik pada tanggal  
31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan stage:  
(lanjutan)

**9. SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES -**  
**THIRD PARTIES (continued)**

Sales and lease-back receivables as of December  
31, 2023 and 2022 based on stages: (continued)

	<b>2022</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>	
Saldo awal tahun	-	-	-	-	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(65.029)	65.029	-	-	Transfer to lifetime ECL - not credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	-	-	-	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	(65.029)	65.029	-	-	Balance after transfer
Aset keuangan baru yang diterbitkan	82.402	-	-	82.402	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(3.624)	-	-	(3.624)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	78.778	-	-	78.778	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>13.749</b>	<b>65.029</b>	<b>-</b>	<b>78.778</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari piutang  
jual dan sewa-balik adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses  
of sales and lease-back receivables are as follows:

	<b>2023</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Jumlah/Total</b>	
Saldo awal tahun	67	23.524	-	23.591	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(4)	4	-	-	Transfer to lifetime ECL - not credit Impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	-	(2.240)	2.240	-	Transfer to lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	63	21.288	2.240	23.591	Balance after transfer

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**9. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK - PIHAK KETIGA**  
**(lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari piutang jual dan sewa-balik adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**9. SALES AND LEASE-BACK RECEIVABLES -**  
**THIRD PARTIES (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses of sales and lease-back receivables are as follows: (continued)

	2023 (lanjutan / continued)				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	4.632	31.981	36.613	Remeasurement of the net allowance of the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	108	-	-	108	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(126)	-	-	(126)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	(18)	4.632	31.981	36.595	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>45</b>	<b>25.920</b>	<b>34.221</b>	<b>60.186</b>	<b>Balance at the end of the year</b>
	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal tahun	-	-	-	-	Balance at the beginning of the year
Transfer ke kerugian ekspektasian 12 bulan (stage 1)	-	-	-	-	Transfer to 12-months expected credit loss (stage 1)
Transfer ke kredit yang diberikan sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(12.536)	12.536	-	-	Transfer to lifetime ECL - not credit impaired (stage 2)
Transfer ke kredit yang diberikan yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	-	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - credit impaired (stage 3)
Saldo setelah pengalihan	(12.536)	12.536	-	-	Balance after transfer
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	10.988	-	10.988	Remeasurement of the net allowance of the impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan	12.639	-	-	12.639	New financial assets issued
Aset keuangan yang dilunasi	(36)	-	-	(36)	Financial assets which have been repaid
Penghapusan	-	-	-	-	Write-offs
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	12.603	10.988	-	23.591	Total addition (deductions) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>67</b>	<b>23.524</b>	<b>-</b>	<b>23.591</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai dan agunan yang dibentuk dan yang diterima dari debitur adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang jual dan sewa-balik.

The management of the Group believes that the allowance for credit losses provided, and collateral received from customers is adequate to cover the possible losses arising from uncollectible sale and lease-back receivables.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**9. PIUTANG JUAL DAN SEWA-BALIK - PIHAK KETIGA (lanjutan)**

Tidak terdapat perubahan teknik estimasi atau asumsi signifikan yang dibuat selama periode pelaporan berjalan dalam penilaian cadangan kerugian piutang jual dan sewa-balik.

**Simpanan Jaminan**

Pada saat perjanjian jual dan sewa-balik dimulai, debitur memberikan simpanan jaminan yang akan digunakan untuk opsi membeli aset yang dijual dan sewa-balik sebesar nilai sisa aset tersebut pada akhir perjanjian sebagai bagian pembayarannya. Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada penyewa pada akhir masa sewa pembiayaan.

**10. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI**

	2023	2022	
<b>Tagihan Akseptasi</b>			<b>Acceptances Receivable</b>
Rupiah	930.878	1.021.701	Rupiah
Valuta asing			Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat	531.979	1.095.202	United States Dollar
Yen Jepang	121.828	16.339	Japanese Yen
Euro	49.111	3.174	Euro
Yuan China	7.567	626	Chinese Yuan
Sub-total	1.641.363	2.137.042	Sub-total
Diskonto tagihan akseptasi	(3.576)	(4.541)	Discount on acceptances receivable
Total	1.637.787	2.132.501	Total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(7.658)	(6.652)	Allowance for impairment losses
<b>Total Tagihan Akseptasi - Bersih</b>	<b>1.630.129</b>	<b>2.125.849</b>	<b>Total Acceptances Receivable - Net</b>
<b>Liabilitas Akseptasi</b>			<b>Acceptances Payable</b>
Rupiah	930.878	1.021.701	Rupiah
Valuta asing			Foreign currencies
Dolar Amerika Serikat	531.979	1.095.202	United States Dollar
Yen Jepang	121.828	16.339	Japanese Yen
Euro	49.111	3.174	Euro
Yuan China	7.567	626	Chinese Yuan
<b>Total Liabilitas Akseptasi</b>	<b>1.641.363</b>	<b>2.137.042</b>	<b>Total Acceptances Payable</b>

Tagihan dan liabilitas akseptasi berdasarkan jangka waktu perjanjian adalah sebagai berikut:

The acceptances receivable and payable classified based on the term of the agreement are as follows:

	2023		2022		
	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	
< 1 bulan	61.640	61.671	17.678	17.678	< 1 month
> 1 - 3 bulan	213.124	213.239	574.001	575.155	> 1 - 3 months
> 3 - 6 bulan	1.145.287	1.147.313	1.476.020	1.479.282	> 3 - 6 months
> 6 - 12 bulan	217.736	219.140	64.802	64.927	> 6 - 12 months
<b>Total</b>	<b>1.637.787</b>	<b>1.641.363</b>	<b>2.132.501</b>	<b>2.137.042</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**10. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI (lanjutan)**

Mutasi nilai tercatat dari tagihan akseptasi adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total/Total</b>
Saldo awal tahun	2.132.501	-	-	2.132.501
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	-	-	-	-
Aset keuangan baru yang diterbitkan	1.637.787	-	-	1.637.787
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(2.132.501)	-	-	(2.132.501)
Total pengurangan periode berjalan	(494.714)	-	-	(494.714)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>1.637.787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.637.787</b>

*Balance at the beginning of the year*  
*Remeasurement of the net carrying value*  
*New financial assets issued*  
*Financial asset derecognized*  
*Total deductions for the current year*  
***Balance at the end of the year***

**10. ACCEPTANCES RECEIVABLE AND PAYABLE (continued)**

The changes in the carrying amount of acceptances receivable are as follows:

	<b>2022</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total/Total</b>
Saldo awal tahun	2.083.313	-	-	2.083.313
Pengukuran kembali nilai tercatat bersih	-	-	-	-
Aset keuangan baru yang diterbitkan	2.132.501	-	-	2.132.501
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(2.083.313)	-	-	(2.083.313)
Total penambahan periode berjalan	49.188	-	-	49.188
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>2.132.501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.132.501</b>

*Balance at the beginning of the year*  
*Remeasurement of the net carrying value*  
*New financial assets issued*  
*Financial asset derecognized*  
*Total addition for the current year*  
***Balance at the end of the year***

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari tagihan akseptasi adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment losses of acceptances receivable are as follows:

	<b>2023</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total/Total</b>
Saldo awal tahun	6.652	-	-	6.652
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-
Aset keuangan baru yang diterbitkan	7.658	-	-	7.658
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(6.652)	-	-	(6.652)
Total penambahan periode berjalan *)	1.006	-	-	1.006
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>7.658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.658</b>

*Balance at the beginning of the year*  
*Remeasurement of the net allowance of the impairment losses*  
*New financial assets issued*  
*Financial asset derecognized*  
*Total addition for the current year \*)*  
***Balance at the end of the year***

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**10. TAGIHAN DAN LIABILITAS AKSEPTASI (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai dari tagihan akseptasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total/Total
Saldo awal tahun	3.809	-	-	3.809
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-
Aset keuangan baru yang diterbitkan	6.652	-	-	6.652
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3.809)	-	-	(3.809)
Total penambahan periode berjalan *)	2.843	-	-	2.843
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.652</b>

\*) Termasuk selisih kurs

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai tagihan akseptasi telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya tagihan akseptasi.

**11. PIUTANG HASIL INVESTASI**

Akun ini merupakan piutang hasil investasi yang berasal dari:

	2023
<u>Rupiah</u>	
Pihak ketiga	
Obligasi	43.238
Deposito berjangka	11.597
Pihak berelasi (Catatan 60)	
Obligasi	447
Sub-total	55.282
<u>Dolar Amerika Serikat</u>	
Pihak ketiga	
Obligasi	2.747
Deposito berjangka	-
Sub-total	2.747
<b>Total</b>	<b>58.029</b>

Pada tanggal pelaporan, tidak ada penyisihan penurunan nilai atas piutang hasil investasi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

**10. ACCEPTANCES RECEIVABLE AND PAYABLE (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses of acceptances receivable are as follows: (continued)

	2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total/Total
Saldo awal tahun	3.809	-	-	3.809
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-
Aset keuangan baru yang diterbitkan	6.652	-	-	6.652
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3.809)	-	-	(3.809)
Total penambahan periode berjalan *)	2.843	-	-	2.843
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.652</b>

\*) Include differences in exchange rate

The management of the Group believes that the amount of allowance for impairment losses of acceptance receivables is adequate to cover the possible losses that might arise from uncollectible acceptance receivables.

**11. INVESTMENT INCOME RECEIVABLES**

This account represents investment income receivables from:

	2023	2022
<u>Rupiah</u>		
Pihak ketiga		
Obligasi	43.238	4.408
Deposito berjangka	11.597	45.676
Pihak berelasi (Catatan 60)		
Obligasi	447	367
Sub-total	55.282	50.451
<u>United States Dollar</u>		
Pihak ketiga		
Obligasi	2.747	2.351
Deposito berjangka	-	135
Sub-total	2.747	2.486
<b>Total</b>	<b>58.029</b>	<b>52.937</b>

As of reporting date, there is no provision for impairment losses on investment income receivables, as the Group's management believes that there is no objective evidence of impairment.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**12. PIUTANG ASURANSI**

**a. Piutang Premi**

Rincian piutang premi berdasarkan jenis pertanggungansian pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
<i>Unit-linked</i>	116.063	117.489	<i>Unit-linked</i>
Dwiguna kombinasi	197	197	<i>Endowment combine</i>
Kematian berjangka	41	975	<i>Term</i>
Dwiguna	6	8	<i>Endowment</i>
<b>Total</b>	<b>116.307</b>	<b>118.669</b>	<b>Total</b>

Piutang premi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Asuransi perorangan			<i>Individual insurance</i>
Rupiah	116.290	118.648	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	17	21	<i>United States Dollar</i>
<b>Total</b>	<b>116.307</b>	<b>118.669</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal pelaporan, tidak ada penyisihan penurunan nilai atas piutang premi karena manajemen PT PDL berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan PT PDL memiliki kebijakan untuk tidak mengakui piutang premi yang telah melewati masa tenggang pembayaran premi (*lapse*).

*As of reporting date, there is no provision for impairment losses on premium receivables, as the Group's management of PT PDL believes that there is no objective evidence on impairment and PT PDL has a policy not to recognize premium receivables that have been outstanding beyond the payment grace period (lapse).*

Pada tanggal 31 Desember 2023, seluruh tagihan atas piutang premi digolongkan dalam stage 1.

*As of December 31, 2023, all premium receivables categorized as stage 1.*

**b. Piutang Reasuransi**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
PT Reasuransi			<i>PT Reasuransi</i>
Indonesia			<i>Indonesia</i>
Utama (Persero)	181.683	86.421	<i>Utama (Persero)</i>
PT Maskapai Reasuransi			<i>PT Maskapai Reasuransi</i>
Indonesia Tbk	60.484	84.136	<i>Indonesia Tbk</i>
PT Reasuransi			<i>PT Reasuransi</i>
Syariah Indonesia	816	4.482	<i>Syariah Indonesia</i>
Munchener			<i>Munchener</i>
Ruckversicherungs			<i>Ruckversicherungs</i>
Gesellschaft	584	960	<i>Gesellschaft</i>
Metlife Insurance Ltd	390	300	<i>Metlife Insurance Ltd</i>
<b>Total</b>	<b>243.957</b>	<b>176.299</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**12. PIUTANG ASURANSI (lanjutan)**

**b. Piutang Reasuransi (lanjutan)**

Piutang reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Rupiah	243.788
Dolar Amerika Serikat	169
<b>Total</b>	<b>243.957</b>

Manajemen berpendapat bahwa tidak diperlukan cadangan kerugian penurunan nilai dikarenakan seluruh piutang reasuransi dapat tertagih.

Pada tanggal 31 Desember 2023, seluruh tagihan atas piutang reasuransi digolongkan dalam *stage 1*.

**13. ASET REASURANSI**

	<b>2023</b>
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	40.986
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	26.982
Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft	8.181
PT Reasuransi Syariah Indonesia	5.507
Metlife Insurance Ltd.	3.895
Swiss Reinsurance Company Ltd.	1.169
PT Tugu Reasuransi Indonesia	293
<b>Total</b>	<b>87.013</b>

Berdasarkan jenisnya, aset reasuransi adalah porsi reasurador atas:

	<b>2023</b>
Estimasi liabilitas klaim	75.898
Premi yang belum merupakan pendapatan	9.858
Liabilitas manfaat polis masa depan	1.257
<b>Total</b>	<b>87.013</b>

Aset reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Rupiah	86.979
Dolar Amerika Serikat	34
<b>Total</b>	<b>87.013</b>

**12. INSURANCE RECEIVABLES (continued)**

**b. Reinsurance Receivables (continued)**

Reinsurance receivables are denominated in the following currencies:

	<b>2022</b>	
	176.287	Rupiah
	12	United States Dollar
<b>Total</b>	<b>176.299</b>	<b>Total</b>

Management believes that no allowance for impairment losses is required as the reinsurance receivables are fully collectible.

As of December 31, 2023, all reinsurance receivables categorized as *stage 1*.

**13. REINSURANCE ASSETS**

	<b>2022</b>	
	37.945	PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
	18.465	PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
	6.743	Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft
	3.227	PT Reasuransi Syariah Indonesia
	3.721	Metlife Insurance Ltd.
	1.025	Swiss Reinsurance Company Ltd.
	247	PT Tugu Reasuransi Indonesia
<b>Total</b>	<b>71.373</b>	<b>Total</b>

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

	<b>2022</b>	
	59.911	Estimated claim liability
	10.561	Unearned premium
	901	Liability for future policy benefits
<b>Total</b>	<b>71.373</b>	<b>Total</b>

Reinsurance assets based on currency are as follows:

	<b>2022</b>	
	71.327	Rupiah
	46	United States Dollar
<b>Total</b>	<b>71.373</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**13. ASET REASURANSI (lanjutan)**

Perubahan aset reasuransi adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo awal tahun	71.373
Kenaikan aset reasuransi	15.640
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>87.013</b>

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

**14. INVESTASI**

	<b>2023</b>
<b>Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank</b>	
Deposito berjangka	510.845
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.696.223
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	3.044.478
Sub-total	7.251.546
<b>Investasi pada Anak Perusahaan Bank</b>	
Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	8.031.649
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	24.078.007
Efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi	7.030.941
Sub-total	39.140.597
<b>Total</b>	<b>46.392.143</b>

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank**

**a. Deposito Berjangka**

	<b>2023</b>
Deposito tidak wajib:	
<b>Pihak ketiga</b>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank	
Bukopin Tbk	506.345
PT Bank Victoria	
Syariah	4.500
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	-

**13. REINSURANCE ASSETS (continued)**

Movement are reinsurance assets is as follows:

	<b>2022</b>	
	69.001	<i>Beginning balance of the year</i>
	2.372	<i>Increase in reinsurance assets</i>
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>71.373</b>	<b>Ending Balance of the year</b>

As of December 31, 2023 and 2022, PT PDL's management has not provided provision for impairment losses on reinsurance assets, as PT PDL's management believes that there is no objective evidence of impairment.

**14. INVESTMENTS**

	<b>2022</b>	
<b>Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries</b>		
Time Deposits	2.050.787	
Securities and mutual funds at fair value through profit or loss	3.252.666	
Securities at fair value through other comprehensive income	2.430.244	
Sub-total	7.733.697	<i>Sub-total</i>
<b>Investment of Bank Subsidiaries</b>		
Securities at fair value through profit or loss	3.342.941	
Securities at fair value through other comprehensive income	25.170.423	
Securities at amortized cost	5.042.729	
Sub-total	33.556.093	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>	<b>41.289.790</b>	<b>Total</b>

**Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries**

**a. Time Deposits**

	<b>2022</b>	
Non-compulsory time deposits:		
<b>Third parties</b>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank		
Bukopin Tbk	854.345	
PT Bank Victoria		
Syariah	6.400	
PT Bank Mayapada Internasional Tbk	873.100	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

**a. Deposito Berjangka (lanjutan)**

	<b>2023</b>
Deposito tidak wajib: (lanjutan)	
<b>Pihak ketiga (lanjutan)</b>	
<u>Rupiah (lanjutan)</u>	
PT Bank MNC Internasional Tbk	-
<b>Total deposito berjangka</b>	<b>510.845</b>

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

	<b>2023</b>
Deposito tidak wajib Rupiah	4,75% - 7,00%

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

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

	<b>2023</b>
Unit penyertaan reksa dana	2.981.104
Efek utang (obligasi)	628.762
Sukuk	35.206
Efek ekuitas (saham)	51.151
<b>Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar</b>	<b>3.696.223</b>

1. Unit Penyertaan Reksa Dana

	<b>2023</b>	
	<b>Satuan / Unit *</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>
<b>Rupiah</b>		
<u>Pihak berelasi (Catatan 60)</u>		
PT Panin Asset Management		
Panin IDX 30	423.228.847	399.757
Panin Gebyar Indonesia II	2.874.992	8.059
Panin Dana Unggulan	4.236	39
Panin Dana Likuid		-
Panin Dana Utama Plus II		-
Sub-total		407.855

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

**a. Time Deposits (continued)**

	<b>2022</b>	
Non-compulsory time deposits: (continued)		
<b>Third parties (continued)</b>		
<u>Rupiah (continued)</u>		
PT Bank MNC Internasional Tbk	316.942	
<b>Total time deposits</b>	<b>2.050.787</b>	

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

	<b>2022</b>	
Non-compulsory time deposits Rupiah	3,75% - 6,5%	

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

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

	<b>2022</b>	
Mutual funds	2.569.831	
Debt securities (bonds)	610.129	
Sukuk	34.459	
Equity securities (shares)	38.247	
<b>Fair value based on quoted market price</b>	<b>3.252.666</b>	

1. Mutual Funds

	<b>2022</b>		
	<b>Satuan / Unit *</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>	
<b>Rupiah</b>			
<u>Related parties (Note 60)</u>			
PT Panin Asset Management			
Panin IDX 30	489.108.543	436.730	
Panin Gebyar Indonesia II	1.375.995	3.577	
Panin Dana Unggulan	18.614	167	
Panin Dana Likuid	56.259.564	92.197	
Panin Dana Utama Plus II	22.819.035	67.323	
Sub-total		599.994	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

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

1. Unit Penyertaan Reksa Dana (lanjutan)

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

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

1. Mutual Funds (continued)

	2023		2022		
	Satuan / Unit*	Nilai Wajar / Fair Value	Satuan / Unit*	Nilai Wajar / Fair Value	
<b>Rupiah (lanjutan)</b>					<b>Rupiah (continued)</b>
<u>Pihak ketiga</u>					<u>Third parties</u>
PT Bahana Investasi Manajemen					PT Bahana Investasi Manajemen
Bahana Likuid Plus	302.514.095	410.805	-	-	Bahana Likuid Plus
ABF Indonesia Bond Index	3.258.234	169.517	-	-	ABF Indonesia Bond Index
Bahana ETF Bisnis - 27	189.800.000	115.641	-	-	Bahana ETF Bisnis - 27
Bahana Likuid Syariah - S	16.718.065	26.155	-	-	Bahana Likuid Syariah - S
PT BNP Paribas Investment					PT BNP Paribas Investment
BNP Paribas Pesona	2.475.589	66.328	3.723.815	95.845	BNP Paribas Pesona
BNP Paribas Prima II	11.089.558	33.255	20.359.759	57.962	BNP Paribas Prima II
BNP Paribas Sri-Kehati	17.923.395	20.780	-	-	BNP Paribas Sri-Kehati
BNP Paribas Sukuk Negara	9.350.605	11.304	6.705.362	7.740	BNP Paribas Sukuk Negara
BNP Paribas Greater China Equity Syariah Unit	263.228	2.236	-	-	BNP Paribas Greater China Equity Syariah Unit
BNP Paribas Ekuitas	-	-	133.254	2.450	BNP Paribas Ekuitas
Trimegah Asset Management					Trimegah Asset Management
Trim Kas 2	180.053.625	324.444	-	-	Trim Kas 2
Trimegah Kas Syariah	8.279.381	11.207	-	-	Trimegah Kas Syariah
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen					PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen
Batavia Smart Likuid ETF	361.100.000	186.862	361.100.000	179.752	Batavia Smart Likuid ETF
Reksa Dana Index Batavia IDX30	246.100.000	136.318	340.400.000	178.768	Reksa Dana Index Batavia IDX30
Batavia Dana Saham	1.161.397	74.053	2.499.194	152.850	Batavia Dana Saham
Batavia Dana Saham Optimal	13.679.296	44.367	13.679.296	42.038	Batavia Dana Saham Optimal
Batavia Dana Kas Maxima	19.906.417	34.127	9.135.170	15.085	Batavia Dana Kas Maxima

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak  
Perusahaan Bank (lanjutan)

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

1. Unit Penyertaan Reksa Dana (lanjutan)

**14. INVESTMENTS (continued)**

*Investment of Subsidiaries Other than Bank  
Subsidiaries (continued)*

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

1. Mutual Funds (continued)

	2023		2022		
	Satuan / Unit *	Nilai Wajar / Fair Value	Satuan / Unit*	Nilai Wajar / Fair Value	
<b>Rupiah (lanjutan)</b>					<b>Rupiah (continued)</b>
<u>Pihak ketiga</u>					<u>Third parties</u>
<u>(lanjutan)</u>					<u>(continued)</u>
PT Mandiri					PT Mandiri
Manajemen Investasi					Manajemen
Mandiri Investa					Investasi
Cerdas Bangsa	25.006.666	60.211	22.035.876	52.128	Mandiri Investa
					Cerdas Bangsa
Mandiri Investasi					Mandiri Investasi
Obligasi Nasional	14.628.565	22.693	23.783.841	34.889	Obligasi
DINFRA Toll Road					Nasional
Mandiri - 001	15.000.000	20.772	17.500.000	22.365	DINFRA Toll
DINFRA Toll Road					Road Mandiri - 001
Mandiri - 002	15.000.000	20.772	17.500.000	22.365	DINFRA Toll
DINFRA Toll Road					Road Mandiri - 002
Mandiri - 004	15.000.000	20.772	17.500.000	22.365	DINFRA Toll
					Road Mandiri - 004
Reksa Dana					
Pernyataan					Reksa Dana
Terbatas Mandiri					Pernyataan Terbatas
Infrastruktur					Mandiri
Ekuitas					Infrastruktur
Transjawa	-	-	29.735.887	42.762	Ekuitas Transjawa
Mandiri Pasar Uang	-	-	2.785.976	4.475	Mandiri Pasar Uang
PT Indo Premier					PT Indo Premier
Investment					Investment
Management					Management
Premier ETF Pefindo					Premier ETF Pefindo
I-Grade	1.119.800.000	270.789	-	-	I-Grade
Indo Premier ETF Sri					Indo Premier
Kehati	449.600.000	217.247	383.700.000	170.166	ETF Sri Kehati
Reksa Dana Premier					Reksa Dana
ETF LQ45 (R- LQ45)	22.500.000	24.524	423.600.000	432.855	Premier ETF LQ45 (R-LQ45)
PT Pinnacle Persada					PT Pinnacle
Investama					Persada Investama
Pinnacle FTSE					Pinnacle FTSE
Indonesia ETF	226.100.000	166.646	266.100.000	158.596	Indonesia ETF
Pinnacle Money					Pinnacle Money
Market Fund	51.390.867	75.200	-	-	Market Fund
Pinnacle Enhanced					Pinnacle
Liquid					Enhanced
ETF	-	-	139.400.000	68.024	Liquid ETF
PT Sucorinvest Asset					PT Sucorinvest
Management					Asset Management
Sucorinvest Money					Sucorinvest Money
Market Fund	-	-	47.083.114	79.238	Market Fund
Sucorinvest Sharia					Sucorinvest
Money Market					Sharia Money
Fund	-	-	30.478.794	38.707	Market Fund
Sucor Equity Fund	-	-	12.579.677	34.340	Sucor Equity Fund



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

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

1. Unit Penyertaan Reksa Dana (lanjutan)

	2023		2022	
	Satuan / Unit *	Nilai Wajar / Fair Value	Satuan / Unit *	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Rupiah (lanjutan)</b>				
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>				
PT Schroder Investment Management Indonesia Schroder Dana Prestasi	-	-	1.087.197	44.852
Scroder Dana Terpadu II	-	-	182.146	821
Schroder Dana Istimewa	-	-	102.480	710
Schroder Dana Mantap Plus II	-	-	127.966	371
Sub-total		2.567.025		1.962.519
<b>Dolar Amerika Serikat</b>				
<u>Pihak ketiga</u>				
PT BNP Paribas Investment BNP Cakra Syariah USD	179.336	4.858	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	1.366	88.822	1.959
Sub-total		6.224		7.318
<b>Total</b>		<b>2.981.104</b>		<b>2.569.831</b>

\*Dalam nilai penuh / in full amount

Perubahan nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat dalam "Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**14. INVESTMENTS (continued)**

*Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)*

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

1. Mutual Funds (continued)

	2023		2022	
	Satuan / Unit *	Nilai Wajar / Fair Value	Satuan / Unit *	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Rupiah (continued)</b>				
<u>Third parties (continued)</u>				
PT Schroder Investment Management Indonesia Schroder Dana Prestasi			1.087.197	44.852
Scroder Dana Terpadu II			182.146	821
Schroder Dana Istimewa			102.480	710
Schroder Dana Mantap Plus II			127.966	371
Sub-total		1.962.519		1.962.519
<b>United States Dollar</b>				
<u>Third parties</u>				
PT BNP Paribas Investment BNP Cakra Syariah USD	179.336	4.858	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	1.366	88.822	1.959
Sub-total		6.224		7.318
<b>Total</b>		<b>2.981.104</b>		<b>2.569.831</b>

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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

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

2. Efek Utang (obligasi)

	2023	2022	
	Nilai wajar / Fair value	Nilai wajar / Fair value	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
Pemerintah Republik Indonesia	486.867	398.798	Pemerintah Republik Indonesia
Obligasi Berkelanjutan I Utama Karya Tahap III Tahun 2017 Seri B	31.259	31.583	Obligasi Berkelanjutan I Utama Karya Tahap III Tahun 2017 Seri B
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E	26.150	26.509	Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 Seri C	25.156	25.907	Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	14.143	14.437	Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance V Tahun 2019 Seri C	10.066	10.391	Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance V Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	10.025	10.156	Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C	8.569	8.764	Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan III Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	20.226	Obligasi Berkelanjutan III Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	-	20.219	Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B	-	20.219	Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	8.052	Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Tahap I Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	7.061	Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B
Sub-total	612.235	602.322	Sub-total
<u>Dolar Amerika Serikat</u>			<u>United States Dollar</u>
Pemerintah Republik Indonesia	16.527	7.807	Pemerintah Republik Indonesia
<b>Total</b>	<b>628.762</b>	<b>610.129</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

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

3. Sukuk

	2023		2022		
	Nilai Perolehan / Acquisition Cost	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Perolehan / Acquisition Cost	Nilai Wajar / Fair Value	
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third parties</b>
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	10.000	10.700	10.000	10.880	Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E
SBSN Seri PBSG001	4.619	4.512	-	-	SBSN Seri PBSG001
Sub-total		15.212		10.880	Sub-total
<u>Dolar Amerika Serikat</u>					<u>United States Dollar</u>
Sukuk Indonesia INDOIS 26	7.708	7.716	7.866	7.875	Sukuk Indonesia INDOIS 26
Sukuk Indonesia INDOIS 25	7.708	7.667	7.866	7.857	Sukuk Indonesia INDOIS 25
SBSN Indonesia INDOIS 24	4.654	4.611	7.915	7.847	SBSN Indonesia INDOIS 24
Sub-total		19.994		23.579	Sub-total
<b>Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar</b>		<b>35.206</b>		<b>34.459</b>	<b>Fair value based on quoted market price</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

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

3. Sukuk

4. Efek Ekuitas

4. Equity Securities

2023

	2023				
	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
<u>Pihak ketiga - Rupiah</u>					<u>Third parties - Rupiah</u>
PT Bumi Resources Minerals Tbk	3.077.800	456	523	67	PT Bumi Resources Minerals Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	2.108.500	8.830	8.329	(501)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Kalbe Farma Tbk	1.248.500	2.149	2.010	(139)	PT Kalbe Farma Tbk
PT Astra International Tbk	694.600	4.605	3.924	(681)	PT Astra International Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	680.100	3.314	3.894	580	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	639.700	3.150	3.870	720	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	630.500	1.210	1.075	(135)	PT Aneka Tambang Tbk
PT Adaro Energy Tbk	501.400	1.568	1.193	(375)	PT Adaro Energy Tbk
PT Bank Negara Indonesia Tbk	453.300	2.124	2.436	312	PT Bank Negara Indonesia Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	428.200	1.311	1.156	(155)	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	424.700	1.009	2.230	1.221	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	415.600	1.787	1.467	(320)	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	405.600	3.395	3.813	418	PT Bank Central Asia Tbk

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak  
Perusahaan Bank (lanjutan)

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

4. Efek Ekuitas (lanjutan)

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank  
Subsidiaries (continued)

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

4. Equity Securities (continued)

2023 (lanjutan/ continued)

	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
<u>Pihak ketiga - Rupiah</u> <u>(lanjutan)</u>					<u>Third parties - Rupiah</u> <u>(continued)</u>
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	398.100	637	450	(187)	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	307.400	2.031	1.983	(48)	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	285.300	404	421	17	PT AKR Corporindo Tbk
PT Mitra Adi Perkasa Tbk	278.500	454	499	45	PT Mitra Adi Perkasa Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	259.600	167	187	20	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Charoen Pokphand Tbk	251.000	1.434	1.261	(173)	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Semen Gresik Tbk	247.800	1.642	1.586	(56)	PT Semen Gresik Tbk
PT Adaro Minerals Indonesia	227.000	322	309	(13)	PT Adaro Minerals Indonesia
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	191.900	510	547	37	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	176.100	1.737	1.862	125	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Bank BRI Syariah	172.500	273	300	27	PT Bank BRI Syariah
PT Bank Tabungan Negara	170.600	213	213	(0)	PT Bank Tabungan Negara
PT XL Axiata Tbk	165.900	409	332	(77)	PT XL Axiata Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	155.500	197	183	(14)	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	152.500	905	657	(248)	PT Vale Indonesia Tbk
PT Bukit Asam Tbk	147.300	569	359	(210)	PT Bukit Asam Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	116.100	1.127	1.091	(36)	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Dharma Satya Nusantara Tbk	90.100	50	50	0	PT Dharma Satya Nusantara Tbk
PT Timah Tbk	80.300	66	52	(14)	PT Timah Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	72.500	579	604	25	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	66.700	272	325	53	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT United Tractors Tbk	61.600	1.911	1.394	(517)	PT United Tractors Tbk
PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk	61.400	77	64	(13)	PT Sawit Sumbermas Sarana Tbk
PT Astra Otoparts Tbk	29.800	75	70	(5)	PT Astra Otoparts Tbk
PT Dharma Polimetal Tbk.	22.600	31	32	1	PT Dharma Polimetal Tbk
PT PP (Persero) Tbk	16.300	10	7	(3)	PT PP (Persero) Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	15.300	577	393	(184)	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
<b>Total</b>	<b>15.928.200</b>	<b>51.587</b>	<b>51.151</b>	<b>(436)</b>	<b>Total</b>

2022

	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
<u>Pihak ketiga - Rupiah</u>					<u>Third parties - Rupiah</u>
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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

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

**4. Efek Ekuitas (lanjutan)**

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)**

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

**4. Equity Securities (continued)**

2022 (lanjutan/ continued)

	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
<u>Pihak ketiga - Rupiah</u> <u>(lanjutan)</u>					<u>Third parties - Rupiah</u> <u>(continued)</u>
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 Chandra Asri Petrochemical Tbk	600.400	1.393	1.495	102	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	551.900	921	969	48	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	436.800	864	869	5	PT Aneka Tambang 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	131	(33)	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	1.897	205	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 Wijaya Karya (Persero) Tbk	165.800	156	134	(22)	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Semen Gresik Tbk	152.800	1.040	1.020	(20)	PT Semen Gresik Tbk
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	133.900	210	171	(39)	PT Bank Syariah Indonesia Tbk
PT Timah Tbk	122.200	179	143	(36)	PT Timah 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 Vale Indonesia Tbk	95.700	599	682	83	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 Tunggal Prakarsa Tbk	75.500	727	761	34	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Bank Negara Indonesia Tbk	75.000	616	698	82	PT Bank Negara Indonesia Tbk
PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk	39.100	30	30	(0)	PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	18.600	738	749	11	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
PT PP (Persero) Tbk	17.200	15	12	(3)	PT PP (Persero) Tbk
PT Jasa Marga (Persero) Tbk	12.800	43	38	(5)	PT Jasa Marga (Persero) Tbk
PT Bank BTPN Syariah Tbk	12.100	36	34	(2)	PT Bank BTPN Syariah Tbk
PT Bumi Serpong Damai Tbk	3.700	3	3	(0)	PT Bumi Serpong Damai Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	3.600	5	5	(0)	PT AKR Corporindo Tbk

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

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

4. Efek Ekuitas (lanjutan)

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

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

4. Equity Securities (continued)

2022 (lanjutan/ continued)

	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
Pihak ketiga - Rupiah (lanjutan)					<i>Third parties - Rupiah (continued)</i>
PT Astra Agro Lestari Tbk	2.300	22	19	(3)	PT Astra Agro Lestari Tbk
PT Bank Tabungan Negara	2.100	3	3	(0)	PT Bank Tabungan Negara
<b>Total</b>	<b>11.440.400</b>	<b>38.224</b>	<b>38.247</b>	<b>23</b>	<b>Total</b>

\*Dalam nilai penuh/in full amount

**c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui Penghasilan Komprehensif Lain**

Rincian efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut:

**c. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income**

The details securities at fair value through other comprehensive income are as follows:

	2023	2022	
Efek utang (obligasi)	2.576.773	2.050.377	Debt securities (bonds)
Sukuk	437.829	350.573	Sukuk
Efek ekuitas (saham)	29.876	29.294	Equity securities (shares)
<b>Total</b>	<b>3.044.478</b>	<b>2.430.244</b>	<b>Total</b>

1. Efek Utang (obligasi)

1. Debt Securities (bonds)

	2023		2022		
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	
Dana jaminan					<b>Compulsory funds</b>
<u>Rupiah</u>					<u>Rupiah</u>
Pemerintah Republik Indonesia	134.011	123.195	134.011	126.549	Pemerintah Republik Indonesia
<b>Sub-total</b>		<b>123.195</b>		<b>126.549</b>	<b>Sub-total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

**c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)**

**1. Efek Utang (obligasi) (lanjutan)**

	2023		2022		
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	
<b>Pihak ketiga</b>					<b>Third parties</b>
Rupiah					Rupiah
Pemerintah Republik Indonesia	1.716.409	1.764.294	1.285.429	1.278.714	Pemerintah Republik Indonesia
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2023 Seri C	90.000	88.992	-	-	Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2023 Seri C
Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I Tahun 2023 Seri A	50.000	50.350	-	-	Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I Tahun 2023 Seri A
Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2022 Seri B	50.000	49.460	50.000	49.316	Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2022 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap II Tahun 2023 Seri B	40.000	39.500	-	-	Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap II Tahun 2023 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Angkasa Pura II Tahap II Tahun 2020 Seri C	31.965	31.866	-	-	Obligasi Berkelanjutan I Angkasa Pura II Tahap II Tahun 2020 Seri C
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E	26.700	26.153	26.700	26.510	Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C	25.000	25.203	25.000	25.778	Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D Obligasi	20.000	20.698	20.000	21.430	Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D Obligasi
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	20.000	20.902	20.000	21.418	Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D
KB Finansia Multi Finance Obligasi BKLJT VI Tower Bersama Infrastructure Tahap II Tahun 2023	19.950	20.018	-	-	KB Finansia Multi Finance Obligasi BKLJT VI Tower Bersama Infrastructure Tahap II Tahun 2023
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap IV Tahun 2021 Seri B	20.000	19.966	20.000	20.054	Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap IV Tahun 2021 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	13.000	17.399	13.000	16.727	Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	15.000	15.038	15.000	15.234	Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A	14.000	14.105	14.000	14.274	Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A
Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I Bank BNI Tahun 2022 Seri B	12.000	11.812	12.000	11.891	Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I Bank BNI Tahun 2022 Seri B
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A Obligasi Berkelanjutan IV	10.000	11.680	10.000	11.394	Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A Obligasi Berkelanjutan IV
Obligasi Subordinasi II PLN Tahap II Tahun 2017 Seri D	10.000	10.841	10.000	10.632	Obligasi Subordinasi II PLN Tahap II Tahun 2017 Seri D
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	10.000	10.459	10.000	10.850	Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)**

**c. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income (continued)**

**1. Debt Securities (bonds) (continued)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak**  
**Perusahaan Bank (lanjutan)**

**c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui**  
**Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)**

**1. Efek Utang (obligasi) (lanjutan)**

	2023		2022	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Pihak ketiga (lanjutan)</b>				
<b>Rupiah (lanjutan)</b>				
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri C	10.000	10.435	10.000	10.570
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	10.000	10.102	10.000	10.312
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap III Tahun 2019 Seri C	10.000	10.081	20.000	20.572
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	10.000	10.068	10.000	10.347
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap II Tahun 2017	6.042	6.178	6.042	6.279
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	5.000	5.849	5.000	5.870
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap VI Tahun 2019 Seri C	5.000	5.044	5.000	5.154
Obligasi I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	5.225	5.132	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri E	-	-	30.000	30.684
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2020 Seri B	-	-	30.000	30.129
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Tahun 2018 Seri C	-	-	20.000	20.374
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap III Tahun 2018 Seri A	-	-	20.000	20.040
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap VI Tahun 2018 Seri B	-	-	20.000	20.038
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	-	-	15.000	15.449
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap IV Tahun 2019 Seri C	-	-	10.000	10.361
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	-	-	10.000	10.350
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B	-	-	10.000	10.109
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	-	10.000	10.087
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap V Tahun 2019	-	-	5.000	5.187
<b>Sub-total</b>		<b>2.331.749</b>		<b>1.786.134</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank**  
**Subsidiaries (continued)**

**c. Securities at Fair Value Through Other**  
**Comprehensive Income (continued)**

**1. Debt Securities (bonds) (continued)**

	2023		2022	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Third parties (continued)</b>				
<b>Rupiah (continued)</b>				
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri C	10.000	10.435	10.000	10.570
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	10.000	10.102	10.000	10.312
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap III Tahun 2019 Seri C	10.000	10.081	20.000	20.572
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	10.000	10.068	10.000	10.347
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap II Tahun 2017	6.042	6.178	6.042	6.279
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	5.000	5.849	5.000	5.870
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap VI Tahun 2019 Seri C	5.000	5.044	5.000	5.154
Obligasi I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	5.225	5.132	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri E	-	-	30.000	30.684
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2020 Seri B	-	-	30.000	30.129
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Tahun 2018 Seri C	-	-	20.000	20.374
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap III Tahun 2018 Seri A	-	-	20.000	20.040
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap VI Tahun 2018 Seri B	-	-	20.000	20.038
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	-	-	15.000	15.449
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap IV Tahun 2019 Seri C	-	-	10.000	10.361
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	-	-	10.000	10.350
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B	-	-	10.000	10.109
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	-	10.000	10.087
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap V Tahun 2019	-	-	5.000	5.187
<b>Sub-total</b>		<b>2.331.749</b>		<b>1.786.134</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

**c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)**

1. Efek Utang (obligasi) (lanjutan)

	2023	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Pihak ketiga (lanjutan)</b>		
Dolar Amerika Serikat Pemerintah Republik Indonesia	113.579	106.759
PT Perusahaan Listrik Negara	15.142	15.070
<b>Sub-total</b>		<b>121.829</b>
<b>Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar</b>		<b>2.576.773</b>

2. Sukuk

	2023	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount
<b>Dana Jaminan</b>		
<u>Rupiah</u>		
SBSN Seri PBS017	3.137	2.974
SBSN Seri PBS029	3.002	2.919
<b>Sub-total</b>		<b>5.893</b>
<b>Pihak ketiga</b>		
<u>Rupiah</u>		
SBSN Seri PBS037	87.237	87.289
SBSN Seri PBS028	57.850	60.935
SBSN Seri PBS005	42.216	49.167
SBSN Seri PBS029	36.615	36.001
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	20.000	19.892
SBSN Seri PBS033	15.078	15.907
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	15.000	15.053
SBSN Seri PBS034	12.981	12.749
SBSN Seri PBS017	12.263	11.896
SBSN Seri PBS026	4.904	5.012
SBSN Seri PBS019	-	-

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

**c. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income (continued)**

1. Debt Securities (bonds) (continued)

	2022	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Nilai Wajar / Fair Value
<b>Third parties (continued)</b>		
United States Dollar Pemerintah Republik Indonesia	134.206	122.809
PT Perusahaan Listrik Negara	15.451	14.885
<b>Sub-total</b>		<b>137.694</b>
<b>Fair value based on quoted market price</b>		<b>2.050.377</b>

2. Sukuk

	2022	
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount
<b>Compulsory Fund</b>		
<u>Rupiah</u>		
SBSN Seri PBS017	3.137	3.011
SBSN Seri PBS029	3.002	2.819
<b>Sub-total</b>		<b>5.830</b>
<b>Pihak ketiga</b>		
<u>Rupiah</u>		
SBSN Seri PBS037	-	-
SBSN Seri PBS028	67.642	67.906
SBSN Seri PBS005	42.216	46.615
SBSN Seri PBS029	36.615	34.765
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	-	-
SBSN Seri PBS033	-	-
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	15.000	15.248
SBSN Seri PBS034	12.981	12.289
SBSN Seri PBS017	12.263	12.045
SBSN Seri PBS026	9.540	9.835
SBSN Seri PBS019	22.919	22.864

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak  
Perusahaan Bank (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui  
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Sukuk (lanjutan)

	2023		2022		
	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Perolehan / Acquisition Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	
<b>Pihak ketiga (lanjutan)</b>					<b>Third parties (continued)</b>
<u>Rupiah (lanjutan)</u>					<u>Rupiah (continued)</u>
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	-	-	15.000	15.065	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	-	-	10.000	10.320	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	-	-	4.000	4.035	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B
<u>Dolar Amerika Serikat</u>					<u>United States Dollar</u>
SBSN Seri SNI0627	46.248	46.066	47.193	46.943	SBSN Seri SNI0627
SBSN Seri SNI0632 Republic Of Indonesia Indo 24 Eurobonds Indonesia 2024-4	46.248	46.622	47.193	46.813	SBSN Seri SNI0632 Republic Of Indonesia Indo 24 Eurobonds Indonesia 2024-4
	20.824	20.748		-	
	4.572	4.599		-	
Sub-total		431.936		344.743	Sub-total
<b>Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar</b>		<b>437.829</b>		<b>350.573</b>	<b>Fair value based on quoted market price</b>

**3. Efek Ekuitas (saham)**

**3. Equity Securities (shares)**

	2023				
	Jumlah Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan Yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain	
Pihak ketiga - Rupiah PT Greenwood Sejahtera Tbk	194.000.000	23.862	<b>29.876</b>	<b>6.014</b>	Third party - Rupiah PT Greenwood Sejahtera Tbk
*Dalam nilai penuh / in full amount					
	2022				
	Jumlah Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan Yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain	
Pihak ketiga - Rupiah PT Greenwood Sejahtera Tbk	194.000.000	23.862	<b>29.294</b>	<b>5.432</b>	Third party - Rupiah PT Greenwood Sejahtera Tbk
*Dalam nilai penuh / in full amount					

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

**d. Peringkat Efek**

Efek Utang (Obligasi)

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:

	2023			2022		
	Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date	Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
Pemerintah Republik Indonesia	-	2.374.356	-	1.804.061	-	Pemerintah Republik Indonesia
Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2023 Seri C	14/04/2026	88.992	AA-	-	-	Obligasi Berkelanjutan V BFI Finance Indonesia Tahap IV Tahun 2023 Seri C
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E	09/11/2027	52.303	AAA	53.019	AAA	Obligasi Berkelanjutan II Indosat Tahap II Tahun 2017 Seri E
Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I Tahun 2023 Seri A	16/07/2024	50.350	A+	-	-	Obligasi Berkelanjutan IV Global Mediacom Tahap I Tahun 2023 Seri A
Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2022 Seri B	22/03/2025	49.460	AAA	49.316	AAA	Obligasi Berkelanjutan V Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2022 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap II Tahun 2023 Seri B	15/12/2024	39.500	AA+	-	-	Obligasi Berkelanjutan IV SANF Dengan Tingkat Bunga Tetap Tahap II Tahun 2023 Seri B
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C	19/12/2024	33.772	AAA	34.542	AAA	Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Angkasa Pura II Tahap II Tahun 2020 Seri C	13/08/2027	31.866	AA+	-	-	Obligasi Berkelanjutan I Angkasa Pura II Tahap II Tahun 2020 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap III Tahun 2017 Seri B	26/09/2027	31.259	AAA	31.583	AAA	Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap III Tahun 2017 Seri B
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23/04/2024	25.156	AAA	25.907	AAA	Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 Seri C
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	18/02/2025	25.063	AAA	25.390	AAA	Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	12/05/2025	24.245	AAA	24.749	AAA	Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	08/07/2025	20.902	AA	21.418	AA+	Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D Obligasi	12/12/2024	20.698	AAA	21.430	AAA	Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D Obligasi

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)**

**d. Rating of Securities**

Debt Securities (Bonds)

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:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak  
Perusahaan Bank (lanjutan)**

**d. Peringkat Efek (lanjutan)**

Efek Utang (Obligasi) (lanjutan)

	Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date	2023		2022	
		Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating
<b>Rupiah (lanjutan)</b>					
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>					
Obligasi KB Finansia Multi Finance	27/06/2026	20.124	AAA	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Tower Bersama Infrastructure Tahap II Tahun 2023	16/03/2026	20.018	AA	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap IV Tahun 2021 Seri B	06/04/2024	19.966	AAA	20.054	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	23/06/2045	17.399	AAA	16.727	AAA
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A	13/12/2024	14.105	AAA	14.274	AA+
Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I Bank BNI Tahun 2022 Seri B	21/06/2027	11.812	AAA	11.891	AAA
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A Obligasi Berkelanjutan IV	19/02/2039	11.680	AAA	11.394	AAA
Obligasi Subordinasi II PLN Tahap II Tahun 2017 Seri D	03/11/2032	10.841	AAA	10.632	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	23/06/2025	10.459	AAA	10.850	AAA
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri C	11/07/2027	10.435	AAA	10.570	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap III Tahun 2019 Seri C	23/10/2024	10.081	AAA	20.572	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	07/11/2024	10.068	AAA	10.347	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance V Tahun 2019 Seri C	16/04/2024	10.066	AAA	10.391	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap II Tahun 2017	06/06/2027	6.178	AAA	6.279	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	23/06/2030	5.849	AAA	5.870	AAA
Obligasi Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	22/11/2026	5.132	AA+	-	-
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap VI Tahun 2019 Seri C	23/06/2030	5.044	AAA	5.154	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri E	16/08/2023	-	-	30.684	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B	22/09/2023	-	-	30.328	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2020 Seri B	27/03/2023	-	-	30.129	AAA

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank  
Subsidiaries (continued)**

**d. Rating of Securities (continued)**

Debt Securities (Bonds) (continued)

<b>Rupiah (continued)</b>					
<u>Third parties (continued)</u>					
Obligasi KB Finansia Multi Finance					
Obligasi Berkelanjutan IV Tower Bersama Infrastructure Tahap II Tahun 2023					
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap IV Tahun 2021 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D					
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A					
Obligasi Berwawasan Lingkungan (Green Bond) I Bank BNI Tahun 2022 Seri B					
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahun 2019 Seri A Obligasi Berkelanjutan IV					
Obligasi Subordinasi II PLN Tahap II Tahun 2017 Seri D					
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Tahun 2017 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap III Tahun 2019 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance V Tahun 2019 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Tahap II Tahun 2017					
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C					
Obligasi Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap VI Tahun 2019 Seri C					
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri E					
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Tahun 2020 Seri B					
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya Finance Tahap IV Tahun 2020 Seri B					

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)

**d. Peringkat Efek (lanjutan)**

Efek Utang (Obligasi) (lanjutan)

	Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date	2023		2022	
		Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating
<b>Rupiah (lanjutan)</b>					
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>					
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Tahun 2018 Seri C	05/09/2023	-	-	20.374	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2020 Seri B	27/03/2023	-	-	20.226	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	08/07/2023	-	-	20.219	AAA
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap III Tahun 2018 Seri A	22/02/2023	-	-	20.040	AAA
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap VI Tahun 2018 Seri B	14/02/2023	-	-	20.038	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	13/05/2023	-	-	17.148	AAA
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	01/10/2024	-	-	15.449	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23/01/2024	-	-	10.361	AAA
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19/02/2024	-	-	10.350	AAA
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Tahap I Tahun 2020 Seri B	07/07/2023	-	-	8.052	AAA
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap V Tahun 2019 Seri C	09/07/2022	-	-	5.187	AAA
<b>Sub-total Rupiah</b>		<b>3.067.179</b>		<b>2.515.005</b>	
<b>Dolar Amerika Serikat</b>					
<u>Pihak Ketiga</u>					
Pemerintah Republik Indonesia	-	123.286	BBB	130.616	BBB
PT Perusahaan Listrik Negara	15/05/2027	15.070	BBB	14.885	BBB
<b>Sub-total Dolar Amerika Serikat</b>		<b>138.356</b>		<b>145.501</b>	
<b>Total</b>		<b>3.205.535</b>		<b>2.660.506</b>	

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)

**d. Rating of Securities (continued)**

Debt Securities (Bonds) (continued)

**Rupiah (continued)**

Third parties (continued)

Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Tahun 2018 Seri C  
Obligasi Berkelanjutan III Toyota Astra Financial Services Tahap I Tahun 2020 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap III Tahun 2018 Seri A  
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank III Tahap VI Tahun 2018 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A  
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap IV Tahun 2019 Seri C  
Obligasi Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Tahap I Tahun 2020 Seri B  
Obligasi Berkelanjutan Indonesia Eximbank IV Tahap V Tahun 2019 Seri C

**Sub-total Rupiah**

**United States Dollar**

Third parties

Pemerintah Republik Indonesia  
PT Perusahaan Listrik Negara

**Sub-total United States Dollar**

**Total**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak  
Perusahaan Bank (lanjutan)

**d. Peringkat Efek (lanjutan)**

Sukuk

	Tanggal Jatuh Tempo / Maturity Date	2023		2022		Rupiah
		Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	Nilai Wajar / Fair Value	Peringkat / Rating	
<b>Rupiah</b>						<b>Rupiah</b>
<u>Pihak ketiga</u>						<u>Third parties</u>
SBSN Seri PBS037	15/03/2036	87.289	-	-	-	SBSN Seri PBS037
SBSN Seri PBS028	15/10/2046	60.935	-	67.906	-	SBSN Seri PBS028
SBSN Seri PBS005	15/04/2043	49.167	-	46.615	-	SBSN Seri PBS005
SBSN Seri PBS029	15/03/2024	38.920	-	37.584	-	SBSN Seri PBS029
SBSN Seri SNI0632	06/06/2032	46.622	BBB	46.813	BBB	SBSN Seri SNI0632
SBSN Seri SNI0627	06/06/2027	46.066	BBB	46.943	BBB	SBSN Seri SNI0627
Republic of Indonesia INDO24		20.748	BBB	-	-	Republic of Indonesia INDO24
Auto Finance Tahun 2023 Seri B	08/02/2026	19.892	AA	-	-	Auto Finance Tahun 2023 Seri B
SBSN Seri PBS033	15/06/2047	15.907	-	-	-	SBSN Seri PBS033
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	27/03/2025	15.053	AAA	15.248	AAA	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C
SBSN Seri PBS017	15/10/2025	14.870	-	15.056	-	SBSN Seri PBS017
SBSN Seri PBS034	15/06/2039	12.749	-	12.289	-	SBSN Seri PBS034
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	28/04/2027	10.700	AAA	10.880	AAA	Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E
Sukuk Indonesia INDOIS 26	29/03/2026	7.716	BBB	7.875	BBB	Sukuk Indonesia INDOIS 26
Sukuk Indonesia INDOIS 25	28/05/2025	7.667	BBB	7.857	BBB	Sukuk Indonesia INDOIS 25
SBSN Seri PBS026	15/10/2024	5.012	-	9.835	-	SBSN Seri PBS026
SBSN Indonesia INDOIS 24	10/09/2024	4.611	BBB	7.847	BBB	SBSN Indonesia INDOIS 24
Eurobonds Indonesia 2024-4		4.599	BBB	-	-	Eurobonds Indonesia 2024-4
SBSN Seri PBSEG001	15/09/2029	4.512	-	-	-	SBSN Seri PBSEG001
SBSN Seri PBS019	15/09/2023	-	-	22.864	-	SBSN Seri PBS019
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	27/03/2023	-	-	15.065	AAA	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	21/08/2022	-	-	10.320	AAA	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B	13/05/2023	-	-	4.035	AAA	Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Pegadaian Tahap I Tahun 2020 Seri B
<b>Total</b>		<b>473.035</b>		<b>385.032</b>		<b>Total</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

Investment of Subsidiaries Other than Bank  
Subsidiaries (continued)

**d. Rating of Securities (continued)**

Sukuk

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan selain Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

**d. Peringkat Efek (lanjutan)**

**Dana Jaminan**

Grup memiliki 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 S-315/NB.213/2022 masing-masing tertanggal 2 Juni 2022 dan 14 Maret 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup tidak memiliki dana jaminan dalam bentuk deposito berjangka.

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.

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank**

Klasifikasi efek-efek berdasarkan jenis dan tujuan adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi</b>			<b>Securities at fair value through profit or loss</b>
Obligasi Pemerintah			Indonesian Government
Indonesia	3.891.856	3.049.040	Bonds
Sukuk Negara	3.151.094	290.393	Government Sukuk
Surat Perbendaharaan Negara	496.164	-	Government Treasury Bills
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	489.245	-	Bank Indonesian Rupiah Securities
Surat utang jangka menengah	3.290	3.508	Medium term notes
<b>Total efek diukur pada nilai wajar melalui laba rugi</b>	<b>8.031.649</b>	<b>3.342.941</b>	<b>Total securities at fair value through profit or loss</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Subsidiaries Other than Bank Subsidiaries (continued)**

**d. Rating of Securities (continued)**

**Compulsory Fund**

The Group has compulsory fund in the form of debt securities (bonds) and sukuk. The compulsory funds in the form of debt securities (bonds) and sukuk were placed starting on November 2, 2016 based on OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016, with its latest amendment 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 December 31, 2023 and 2022, the Group has no compulsory funds in form of time deposits.

The establishment of these compulsory deposits and obligations are in order to comply 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 compulsory 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 products other than Insurance Product Related with Investment and unearned premium reserve.

**Investment of Bank Subsidiaries**

Securities classified according to type and purpose were as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Klasifikasi efek-efek berdasarkan jenis dan tujuan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2023</b>
<b>Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</b>	
Obligasi Pemerintah Indonesia	18.651.686
Sukuk Negara	4.530.207
Obligasi lainnya	707.589
Saham	129.963
Surat utang jangka menengah	58.562
Reksadana	-
<b>Total efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain</b>	<b>24.078.007</b>
<b>Efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi</b>	
Obligasi Pemerintah Indonesia	3.029.342
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	2.164.808
Sukuk Negara	1.539.218
Obligasi lainnya	268.573
Sukuk lainnya	25.000
Wesel tagih	4.039
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)
<b>Total efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi</b>	<b>7.030.941</b>
<b>Total</b>	<b>39.140.597</b>

Jangka waktu efek-efek sejak tanggal pembelian hingga tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
<b>Rupiah</b>	
Obligasi	2 bulan - 28 tahun / 2 months - 28 years
Sukuk	3 bulan - 26 tahun / 3 months - 26 years
Surat utang jangka menengah	9 tahun / years
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	6 - 9 bulan / months
Surat Perbendaharaan Negara	2 bulan / months
Wesel tagih	59 - 181 hari / days
<b>Dolar Amerika Serikat</b>	
Obligasi	1 - 50 tahun / years
Sukuk	10 tahun / years
Wesel tagih	-
<b>Euro</b>	
Obligasi	7 - 12 tahun / years

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Securities classified according to type and purpose were as follows: (continued)

	<b>2022</b>	
<b>Securities at fair value through other comprehensive income</b>		
Indonesian Government Bonds	19.093.216	
Government Sukuk	4.633.942	
Other bonds	718.114	
Shares	157.675	
Medium term notes	62.442	
Mutual funds	505.034	
<b>Total securities at fair value through other comprehensive income</b>	<b>25.170.423</b>	
<b>Securities at amortized cost</b>		
Indonesian Government Bonds	3.138.549	
Bank Indonesian Rupiah Securities	-	
Government Sukuk	1.591.967	
Other bonds	271.264	
Other sukuk	25.000	
Export drafts	16.002	
Allowance for impairment losses	(53)	
<b>Total securities at amortized cost</b>	<b>5.042.729</b>	
<b>Total</b>	<b>33.556.093</b>	<b>Total</b>

The terms of the above securities from acquisition dates to maturity dates were as follows:

	<b>2022</b>	
<b>Rupiah</b>		<b>Rupiah</b>
10 bulan - 30 tahun / 10 months - 30 years		Bonds
9 bulan - 26 tahun / 9 months - 26 years		Sukuk
9 tahun / years		Medium term notes
-		Bank Indonesian Rupiah Securities
-		Government Treasury Bills
67 - 180 hari / days		Expore draft
<b>United States Dollar</b>		<b>United States Dollar</b>
5 - 50 tahun / years		Bonds
10 tahun / years		Sukuk
14 hari / days		Expore draft
<b>Euro</b>		<b>Euro</b>
7 - 12 tahun / years		Bonds



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

Rata-rata suku bunga efektif untuk efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi untuk mata uang Rupiah dan valuta asing ini masing-masing sebesar 7,65% dan 6,43% per tahun pada tanggal 31 Desember 2023 dan 8,36% dan 5,39% per tahun pada tanggal 31 Desember 2022.

Rincian efek-efek berdasarkan penerbit dan peringkat obligasi berdasarkan beberapa perusahaan pemeringkat pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023		2022		
	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Peringkat / Rating	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Peringkat / Rating	
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	2.654.053	-	-	-	Bank Indonesia Rupiah Securities
Surat Perbendaharaan Negara	496.164	-	-	-	Government Treasury Bills
Obligasi / Sukuk Pemerintah Republik Indonesia	33.542.861	BBB	30.081.397	BBB	Bonds / Sukuk Government of Republic of Indonesia
Perusahaan Lainnya					Other Companies
PT Bank KB Bukopin	597.000	AAA	605.190	AAA	PT Bank KB Bukopin
PT KB Finansia Multi Finance	110.589	AAA	112.924	AAA	PT KB Finansia Multi Finance
PT Indosat Ooredoo	25.000	AA+	25.000	AA+	PT Indosat Ooredoo
Surat utang jangka menengah					Medium term notes
Badan Usaha Milik Negara					State owned enterprises
PT Barata Indonesia Seri B	32.242	-	34.378	-	PT Barata Indonesia Seri B
PT Barata Indonesia Seri A	29.610	-	31.572	-	PT Barata Indonesia Seri A
Wesel tagih Perusahaan lainnya	4.039	-	15.565	-	Export drafts Other Companies
Reksadana					Mutual funds
Perusahaan lainnya					Other Companies
Bahana Seri D Optima Protected Fund 56	-	-	280.570	-	Bahana Seri D Optima Protected Fund 56
Bahana Seri D Optima Protected Fund 55	-	-	224.464	-	Bahana Seri D Optima Protected Fund 55
Saham					Shares
Perusahaan lainnya	129.963	-	157.675	-	Other Companies
<b>Sub-total</b>	<b>37.621.521</b>		<b>31.568.735</b>		<b>Sub-total</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Securities measured at amortized cost are arranged at both fixed and floating interest rates, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

Effective interest rate in these securities measured at amortized cost in Rupiah and foreign currencies on December 31, 2023 were 7.65% and 6.43% per annum and on December 31, 2022 were 8.36% and 5.39% per annum, respectively.

Securities classified according to issuers and rating of bonds from various rating companies as of December 31, 2023 and 2022 were as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Rincian efek-efek berdasarkan penerbit dan peringkat obligasi berdasarkan beberapa perusahaan pemeringkat pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2023		2022		
	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Peringkat / Rating	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Peringkat / Rating	
<b>Dolar Amerika Serikat</b>					<b>United States Dollar</b>
Obligasi / Sukuk Pemerintah Republik Indonesia	1.080.513	BBB	1.500.623	BBB	Bonds / Sukuk Government of Republic of Indonesia
Badan Usaha Milik Negara PT Perusahaan Gas Negara	192.363	BBB-	194.263	BBB-	State owned enterprises PT Perusahaan Gas Negara
PT Perusahaan Pelayaran Indonesia	76.210	BBB	77.001	BBB	PT Perusahaan Pelayaran Indonesia
Wesel tagih Perusahaan lainnya	-	-	437	-	Export drafts Other Companies
Sub-total	1.349.086		1.772.324		Sub-total
<b>Euro</b>					<b>Euro</b>
Obligasi Pemerintah Republik Indonesia	170.029	BBB	215.087	BBB	Bonds Government of Republic of Indonesia
<b>Total</b>	<b>39.140.636</b>		<b>33.556.146</b>		<b>Total</b>
<b>Cadangan kerugian penurunan nilai</b>	<b>(39)</b>		<b>(53)</b>		<b>Allowance for impairment losses</b>
<b>Bersih</b>	<b>39.140.597</b>		<b>33.556.093</b>		<b>Net</b>

Efek-efek telah diperingkat oleh pihak ketiga yang tidak terkait dengan Grup, yaitu Pefindo dan PT Fitch Ratings Indonesia.

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Indosat Tahap II Tahun 2015 Seri E ditujukan untuk biaya izin kepada Pemerintah.

Biaya perolehan efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 7.084.841 dan Rp 5.067.065. Diskonto yang belum diamortisasi bersih pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 53.860 dan Rp 24.283.

Kerugian yang belum direalisasi akibat peningkatan nilai wajar efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain (FVTOCI), setelah dikurangi pajak penghasilan tangguhan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp 572.911 dan Rp 729.473, yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain.

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Securities classified according to issuers and rating of bonds from various rating companies as of December 31, 2023 and 2022 were as follows: (continued)

Securities are rated by third parties that are not related to the Group, namely Pefindo and PT Fitch Ratings Indonesia.

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Indonesia Tahap II Tahun 2015 Seri E were utilized to finance license fee to government.

Cost of securities measured at amortized cost as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 7,084,841 and Rp 5,067,065, respectively. Unamortized net discount as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 53,860 and Rp 24,283, respectively.

Unrealized loss from increase in fair value of securities measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI), net of deferred income tax on December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp 572,911 and Rp 729,473, respectively, are recorded as other comprehensive income.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, efek-efek yang dijadikan sebagai efek yang dijual dengan janji dibeli kembali (Catatan 23), adalah Obligasi Pemerintah Indonesia masing-masing sebesar Rp 10.360.000 dan Rp 2.600.000.

Cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek yang dibentuk pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 39 dan Rp 53. Cadangan tersebut dibentuk untuk surat berharga yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat efek-efek yang dijadikan agunan oleh Grup.

Pada tahun 2023 dan 2022, terdapat beberapa efek-efek yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi yang telah jatuh tempo dan dilunasi seluruhnya dengan nilai nominal sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Obligasi Pemerintah Indonesia	519.287
Sukuk Negara	50.000
Sukuk Bank Indonesia	-
Obligasi Subordinasi	-
<b>Total</b>	<b>569.287</b>

Nilai tercatat dari efek-efek yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Efek-efek	7.030.980
Pendapatan bunga yang masih akan diterima	128.013
Cadangan kerugian penurunan nilai	(39)
<b>Total</b>	<b>7.158.954</b>

**Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah**

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut:

<b>Nama Efek/Securities Name</b>	<b>Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date</b>
<b>Rupiah</b>	
Fixed Rate (FR)/ Fixed Rate Bonds	
FR 0087	15 Februari/ February 15, 2031
FR 0086	15 April/ April 15, 2026
FR 0090	15 April/ April 15, 2027
FR 0081	15 Juni/ June 15, 2025
FR 0040	15 September/ September 15, 2025

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

As of December 31, 2023 and 2022, securities which serve as collateral for securities sold with agreements to repurchase (Note 23), are Indonesia Government Bank amounted to Rp 10,360,000 and Rp 2,600,000, respectively.

The allowance for impairment losses of securities as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 39 and Rp 53, respectively. The allowance is formed for securities classified at amortized cost.

On December 31, 2023 and 2022, there are no securities that serve as collateral to the Group.

In 2023 and 2022, certain securities that are measured at amortized cost has matured and were settled with nominal value as follows:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>
	-	Indonesian Government Bonds	-
	514.848	Government Sukuk	514.848
	3.669.024	Bank Indonesia Sukuk	3.669.024
	92.000	Subordinated Bonds	92.000
<b>Total</b>	<b>4.275.872</b>	<b>Total</b>	<b>4.275.872</b>

The net carrying amount of securities measured at amortized cost is as follows:

	<b>2023</b>		<b>2022</b>
	5.042.782	Securities	5.042.782
	89.852	Accrued interest receivables	89.852
	(53)	Allowance for impairment losses	(53)
<b>Total</b>	<b>5.132.581</b>	<b>Total</b>	<b>5.132.581</b>

**Recapitalization Government Bonds**

The details of recapitalization government bonds along with maturity date and interest payment frequency are as follows:

<b>Frekuensi Pembayaran Bunga/ Interest Payment Frequency</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Semesteran/ Semi-annually	8.114.305	8.525.385
Semesteran/ Semi-annually	7.885.903	7.838.672
Semesteran/ Semi-annually	3.153.503	3.568.754
Semesteran/ Semi-annually	896.706	894.529
Semesteran/ Semi-annually	609.188	614.006

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah (lanjutan)

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut: (lanjutan)

<u>Nama Efek/ Securities Name</u>	<u>Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date</u>	<u>Frekuensi Pembayaran Bunga/ Interest Payment Frequency</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Rupiah (lanjutan/ continued)</b>				
Fixed Rate (FR)/ Fixed Rate Bonds (lanjutan/ continued)				
FR 0045	15 Mei/ May 15, 2037	Semesteran/ Semi-annually	544.416	544.191
FR 0101	15 April/ April 15, 2029	Semesteran/ Semi-annually	516.938	-
FR 0044	15 September/ September 15, 2024	Semesteran/ Semi-annually	320.124	320.409
FR 0062	15 April/ April 15, 2042	Semesteran/ Semi-annually	311.464	5
FR 0083	15 April/ April 15, 2040	Semesteran/ Semi-annually	309.434	349.371
FR 0096	15 Februari/ February 15, 2033	Semesteran/ Semi-annually	301.947	501
FR 0097	15 Juni/ June 15, 2043	Semesteran/ Semi-annually	292.882	20.017
FR 0095	15 Agustus/ August 15, 2028	Semesteran/ Semi-annually	253.570	13.361
FR 0089	15 Agustus/ August 15, 2051	Semesteran/ Semi-annually	214.631	87.678
FR 0100	15 Februari/ February 15, 2034	Semesteran/ Semi-annually	180.514	-
FR 0091	15 April/ April 15, 2032	Semesteran/ Semi-annually	132.656	147.951
FR 0098	15 Juni/ June 15, 2038	Semesteran/ Semi-annually	111.888	12.413
FR 0082	15 September/ September 15, 2030	Semesteran/ Semi-annually	106.577	-
FR 0047	15 Februari/ February 15, 2028	Semesteran/ Semi-annually	105.220	-
FR 0059	15 Mei/ May 15, 2027	Semesteran/ Semi-annually	68.959	186.565
FR 0065	15 Mei/ May 15, 2033	Semesteran/ Semi-annually	47.963	52.276
FR 0080	15 Juni/ June 15, 2035	Semesteran/ Semi-annually	32.898	254.489
FR 0064	15 Mei/ May 15, 2028	Semesteran/ Semi-annually	24.256	489
FR 0070	15 Maret/ March 15, 2024	Semesteran/ Semi-annually	6.321	-
FR 0077	15 Mei/ May 15, 2024	Semesteran/ Semi-annually	4.626	-
FR 0092	15 Juni/ June 15, 2042	Semesteran/ Semi-annually	829	25.856
FR 0084	15 Februari/ February 15, 2026	Semesteran/ Semi-annually	-	146.389
FR 0093	15 Juli/ July 15, 2037	Semesteran/ Semi-annually	-	93.691
FR 0039	15 Agustus/ August 15, 2023	Semesteran/ Semi-annually	-	50.332
FR 0075	15 Mei/ May 15, 2038	Semesteran/ Semi-annually	-	44.859
FR 0076	15 Mei/ May 15, 2048	Semesteran/ Semi-annually	-	4.129
FR 0085	15 April/ April 15, 2031	Semesteran/ Semi-annually	-	526
FR 0079	15 April/ April 15, 2039	Semesteran/ Semi-annually	-	111
<b>Obligasi Ritel Indonesia (ORI)/ Indonesia Retail Bonds</b>				
ORI 019	15 Februari/ February 15, 2024	Bulanan/ Monthly	3.366	116
ORI 021	15 Februari/ February 15, 2025	Bulanan/ Monthly	1.415	149
ORI 020	15 Oktober/ October 15, 2024	Bulanan/ Monthly	771	-
ORI 024	15 Oktober/ October 15, 2029	Bulanan/ Monthly	27	-
ORI 022	15 Oktober/ October 15, 2025	Bulanan/ Monthly	-	1.288
ORI 018	15 Oktober/ October 15, 2023	Bulanan/ Monthly	-	100
<b>Project Based Sukuk (PBS)/ Project Based Sukuk (PBS)</b>				
PBS 031	15 Juli/ July 15, 2024	Semesteran/ Semi-annually	1.723.406	1.092.886
PBS 029	15 Maret/March 15, 2034	Semesteran/ Semi-annually	1.331.070	1.306.123
PBS 026	15 Oktober/ October 15, 2024	Semesteran/ Semi-annually	1.130.445	640.262
PBS 017	15 Oktober/ October 15, 2025	Semesteran/ Semi-annually	1.099.102	1.100.384
PBS 032	15 Juli/ July 15, 2026	Semesteran/ Semi-annually	1.061.839	1.056.482

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah (lanjutan)

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut: (lanjutan)

<b>Nama Efek/Securities Name</b>	<b>Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date</b>
<b>Rupiah (lanjutan/ continued)</b>	
Project Based Sukuk (PBS)/ Project Based Sukuk (PBS) (lanjutan/ continued)	
PBS 033	15 Juni/ June 15, 2047
PBS 038	15 Desember/ December 15, 2049
PBS 036	15 Agustus/ August 15, 2025
PBS 028	15 Oktober/ October 15, 2046
PBS 003	15 Januari/ January 15, 2027
PBS 030	15 Juli/ July 15, 2028
PBS 037	15 Maret/ March 15, 2036
PBS 004	15 Februari/ February 15, 2037
PBS 027	15 Mei/ May 15, 2023
PBS 029	15 Maret/ March 15, 2034
PBS 005	15 April/ April 15, 2043
PBS 022	15 April/ April 15, 2034

Sukuk Ritel (SRI)/ Retail Sukuk

SR 014	10 Maret/ March 10, 2024
SR 016	10 Maret/ March 10, 2025
SR 015	10 September/ September 10, 2024
SR 018	10 Maret/ March 10, 2026
SR 017	10 September/ September 10, 2025
SR 013	10 September/ September 10, 2023

Total Rupiah/ Total Rupiah

**Valuta asing/ Foreign currencies**

**Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar**

Republic of Indonesia Bonds (ROI)/ Republic of Indonesia Bonds (ROI)

ROI 121035 8,5 REGS	12 Oktober/ October 12, 2035
ROI 120331 1,85	12 Maret/ March 12, 2031
ROI 170237 6,625 REGS	17 Februari/ February 17, 2037
ROI 170138 7,75 REGS	17 Januari/ January 17, 2038
ROI 150125 4,125 REGS	15 Januari/ January 15, 2025
ROI 110153 5,65	11 Januari/ January 11, 2053

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Recapitalization Government Bonds (continued)

The details of recapitalization government bonds along with maturity date and interest payment frequency are as follows: (continued)

<b>Frekuensi Pembayaran Bunga/ Interest Payment Frequency</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Semesteran/ Semi-annually	679.141	52.415
Semesteran/ Semi-annually	622.415	-
Semesteran/ Semi-annually	349.192	-
Semesteran/ Semi-annually	348.051	348.099
Semesteran/ Semi-annually	326.694	29.891
Semesteran/ Semi-annually	216.789	216.131
Semesteran/ Semi-annually	76.664	-
Semesteran/ Semi-annually	19.208	19.148
Semesteran/ Semi-annually	-	110.142
Semesteran/ Semi-annually	-	213.953
Semesteran/ Semi-annually	-	95.630
Semesteran/ Semi-annually	-	372
Bulanan/ Monthly	3.405	-
Bulanan/ Monthly	1.275	320
Bulanan/ Monthly	866	541
Bulanan/ Monthly	2	-
Bulanan/ Monthly	-	10
Bulanan/ Monthly	-	1
	<b>33.542.861</b>	<b>30.081.398</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah (lanjutan)

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut: (lanjutan)

Nama Efek/Securities Name	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Frekuensi Pembayaran Bunga/ Interest Payment Frequency	2023	2022
<b>Valuta asing/ Foreign currencies (lanjutan/ continued)</b>				
<b>Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar (lanjutan/ continued)</b>				
Republic of Indonesia Bonds (ROI)/ Republic of Indonesia Bonds (ROI) (lanjutan/ continued)				
ROI 110133 4,85	11 Januari/ January 11, 2033	Semesteran/ Semi-annually	784	-
ROI 120371 3,35	12 Maret/ March 12, 2071	Semesteran/ Semi-annually	565	519
ROI 200927 4,15	20 September/ September 20, 2027	Semesteran/ Semi-annually	456	1.224
ROI 110123 2,95	11 Januari/ January 11, 2023	Semesteran/ Semi-annually	-	420.314
Republic of Indonesia Bonds Sukuk (ROI)/ Republic of Indonesia Bonds Sukuk (ROI)				
ROI SUKUK 290327 4,15 REGS	29 Maret/ March 29, 2027	Semesteran/ Semi-annually	153.970	155.675
ROI SUKUK 290326 4,55 REGS	29 Maret/ March 29, 2026	Semesteran/ Semi-annually	76.985	77.837
Total Dolar Amerika Serikat/ Total United States Dollar			<u>1.080.513</u>	<u>1.500.623</u>

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Recapitalization Government Bonds (continued)

The details of recapitalization government bonds along with maturity date and interest payment frequency are as follows: (continued)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Obligasi Rekapitalisasi Pemerintah (lanjutan)

Rincian obligasi rekapitalisasi pemerintah beserta tanggal jatuh tempo dan frekuensi pembayaran bunga adalah sebagai berikut: (lanjutan)

<b>Nama Efek/Securities Name</b>	<b>Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date</b>
<b>Valuta asing/ Foreign currencies (lanjutan/ continued)</b>	
<b>Euro/ Euro</b>	
Republic of Indonesia Bonds (ROI)/ Republic of Indonesia Bonds (ROI)	
ROI 180724	
2,15 REGS	18 Juli/ July 18, 2024
ROI 140628	
3,75 REGS	14 Juni/ June 14, 2028
ROI 140623	
2,625 REGS	14 Juni/ June 14, 2023
<b>Total Euro/ Total Euro</b>	
<b>Total / Total</b>	

Sukuk negara yang dimiliki Bank dan entitas anak ditujukan untuk membiayai infrastruktur dan kegiatan APBN.

Reksadana

Rincian reksadana adalah sebagai berikut:

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Recapitalization Government Bonds (continued)

The details of recapitalization government bonds along with maturity date and interest payment frequency are as follows: (continued)

<b>Frekuensi Pembayaran Bunga/ Interest Payment Frequency</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tahunan/ Annually	119.243	116.017
Tahunan/ Annually	50.786	49.362
Tahunan/ Annually	-	49.708
	<b>170.029</b>	<b>215.087</b>
	<b>34.793.403</b>	<b>31.797.108</b>

Government sukuk owned by Bank and subsidiaries were utilized to finance infrastructures and APBN's activity.

Mutual Funds

Mutual funds are as follows:

**2022**

	<b>Unit Penyertaan / Investment Unit</b>	<b>Nilai Aset Bersih per Unit / Net Assets Value per Unit</b>	<b>Keuntungan Yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>	
Bahana Seri D Optima Protected Fund 56	250.000.000	1.122,28	30.570	280.570	Bahana Seri D Optima Protected Fund 56
Bahana Seri D Optima Protected Fund 55	200.000.000	1.122,32	24.464	224.464	Bahana Seri D Optima Protected Fund 55
<b>Total</b>	<b>450.000.000</b>		<b>55.034</b>	<b>505.034</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Wesel Tagih

Rincian wesel tagih adalah sebagai berikut:

		<b>2023</b>				
	<b>Suku bunga / Interest rate</b>	<b>Tanggal jatuh tempo / Maturity date</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>			
Rupiah						Rupiah
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,00%	12 Februari/ February 12, 2024	1.505			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,50%	7 Februari/ February 7, 2024	1.381			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	19 Juni/ June 19, 2024	480			PT Bank DKI
PT Bank Central Asia	10,00%	6 Mei/ May 6, 2024	400			PT Bank Central Asia
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	8,00%	18 Maret/ March 18, 2024	172			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	15 Januari/ January 15, 2024	101			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
<b>Total</b>			<b>4.039</b>			<b>Total</b>
		<b>2022</b>				
	<b>Suku bunga / Interest rate</b>	<b>Tanggal jatuh tempo / Maturity date</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>			
Rupiah						Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	20 Maret/ March 20, 2023	3.736			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)	11,00%	14 Februari/ February 14, 2023	2.811			PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	11,00%	4 Januari/ January 4, 2023	1.151			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	11,00%	11 April/ April 11, 2023	1.144			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	29 Mei/ May 29, 2023	1.014			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	4 Januari/ January 4, 2023	722			PT Bank DKI
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	10 April/ April 10, 2023	631			PT Bank Mandiri (Persero)
HSBC Bank, Ltd.	10,00%	7 Februari/ February 7, 2023	626			HSBC Bank, Ltd.
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	27 April/ April 27, 2023	511			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	25 Januari/ January 25, 2023	501			PT Bank DKI
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	24 Januari/ January 24, 2023	420			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
HSBC Bank, Ltd.	10,00%	9 Januari/ January 9, 2023	411			HSBC Bank, Ltd.
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)	11,00%	17 April/ April 17, 2023	407			PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	8,00%	24 Mei/ May 24, 2023	380			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	14 Februari/ February 14, 2023	324			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank DKI	10,00%	14 Juni/ June 14, 2023	286			PT Bank DKI
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	10,00%	24 Maret/ March 24, 2023	224			PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	24 Januari/ January 24, 2023	155			PT Bank Mandiri (Persero)
PT Bank Mandiri (Persero)	10,00%	13 Februari/ February 13, 2023	111			PT Bank Mandiri (Persero)
<b>Sub-total</b>			<b>15.565</b>			<b>Sub-total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Wesel Tagih (lanjutan)

Rincian wesel tagih adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**2022 (lanjutan/ continued)**

	<b>Suku bunga / Interest rate</b>	<b>Tanggal jatuh tempo / Maturity date</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>	
Valuta Asing				<i>Foreign Currencies</i>
Dolar Amerika Serikat				<i>United States Dollar</i>
Shinhan Bank	4,00%	6 Januari/ January 6, 2023	234	<i>Shinhan Bank</i>
Taiwan Cooperative Bank, Ltd.	4,00%	9 Januari/ January 9, 2023	203	<i>Taiwan Cooperative Bank, Ltd.</i>
<b>Sub-total</b>			<b>437</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Total</b>			<b>16.002</b>	<b>Total</b>

Seluruh transaksi wesel tagih pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berasal dari transaksi usaha.

All export drafts as of December 31, 2023 and 2022 are from business transaction.

Saham

Rincian saham adalah sebagai berikut:

Shares

Shares are as follows:

	<b>Bidang Usaha / Type of Business</b>	<b>Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership</b>				
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
PT Asuransi Multi Artha Guna	Asuransi / Insurance	7,76%	7,76%	112.520	139.680	PT Asuransi Multi Artha Guna
PT Bank ANZ Indonesia	Perbankan / Banking	1,00%	1,00%	16.500	16.500	PT Bank ANZ Indonesia
PT FAC Sekuritas Indonesia	Sekuritas / Securities	2,50%	2,50%	750	750	PT FAC Sekuritas Indonesia
PT Sarana Kaisei Ventura	Modal ventura / Ventura capital	1,04%	1,04%	193	193	PT Sarana Kaisei Ventura
PT Al Ijarah Indonesia Finance	Lembaga pembiayaan / Financing	-	6,77%	-	552	PT Al Ijarah Indonesia Finance
<b>Total</b>				<b>129.963</b>	<b>157.675</b>	<b>Total</b>

Nilai wajar pada saat perolehan awal atas penyertaan saham AMAG sebesar Rp 60.916. Nilai wajar penyertaan saham AMAG didasarkan pada harga pasar yang tercatat pada tanggal pelaporan. Keuntungan yang belum direalisasi akibat kenaikan nilai wajar penyertaan, setelah dikurangi pajak penghasilan tangguhan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 40.251 dan Rp 61.436 yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

The initial fair value of the investment in AMAG amounting to Rp 60,916 is based on its quoted market price as of reporting date. The unrealized gain on increase in value of investment, net of deferred income tax, as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 40,251 and Rp 61,436, respectively, and is recorded as other comprehensive income in the current year.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Saham (lanjutan)

Nilai wajar pada saat perolehan awal atas penyertaan saham ALIF sebesar Rp 61.100. Nilai wajar penyertaan saham ALIF didasarkan pada teknik penilaian yang mencakup input berupa model bisnis dan arus kas kontraktual. Kerugian yang belum direalisasi akibat penurunan nilai wajar penyertaan, pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 61.100 dan Rp 60.548 yang dicatat sebagai penghasilan komprehensif lain tahun berjalan.

Pada tanggal 4 April 2023, ALIF mengajukan rencana pembubaran perusahaan. Melalui pengumuman nomor PENG-44/PL.02/2023, OJK telah mencabut izin usaha ALIF. Sehingga pada tahun 2023, PDSB telah menghapus penyertaan modal saham kepada ALIF.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat penyertaan dalam bentuk saham yang dijaminan oleh Grup.

Mutasi nilai tercatat efek-efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

	2023					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah	Total	
Saldo awal tahun	4.672.688	-	-	370.094	5.042.782	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	(11.162)	-	-	185	(10.977)	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	2.585.525	-	-	-	2.585.525	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(536.358)	-	-	(49.992)	(586.350)	Financial asset derecognized
Total penambahan (pengurangan) periode berjalan	2.038.005	-	-	(49.807)	1.988.198	Total addition (deduction) for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.710.693</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320.287</b>	<b>7.030.980</b>	<b>Balance at the end of the year</b>
	2022					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah	Total	
Saldo awal tahun	5.113.692	-	-	1.512.205	6.625.897	Balance at the beginning of the year
Perubahan jumlah tercatat bruto	133.871	-	-	62	133.933	Changes in gross carrying amount
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	16.003	-	-	280.867	296.870	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(590.878)	-	-	(1.423.040)	(2.013.918)	Financial asset derecognized
Total pengurangan periode berjalan	(441.004)	-	-	(1.142.111)	(1.583.115)	Total deduction for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>4.672.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370.094</b>	<b>5.042.782</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

**14. INVESTMENTS (continued)**

**Investment of Bank Subsidiaries (continued)**

Shares (continued)

The initial fair value of the investment in ALIF amounting to Rp 61,100 is based on valuation technique that include inputs from business model and contractual cash flow. The unrealized loss on decrease in value of investment, as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 61,100 and Rp 60,548, respectively, and is recorded as other comprehensive income in the current year.

On April 4, 2023, ALIF submitted a plan to disband the company. Through announcement number PENG-44/PL.02/2023, OJK has revoked ALIF's business license. Thus in 2023, PDSB has write-off its investment in shares of stock to ALIF.

On December 31, 2023 and 2022, there is no investment in shares of stocks that serve as collateral to the Group.

The changes in carrying amount on securities measured at amortized cost are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**14. INVESTASI (lanjutan)**

**Investasi pada Anak Perusahaan Bank (lanjutan)**

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah sebagai berikut:

	2023				Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah *)		
Saldo awal tahun	53	-	-	-	53	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	(12)	-	-	-	(12)	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	1	-	-	-	1	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(3)	-	-	-	(3)	Financial asset derecognized
Total pengurangan periode berjalan **)	(14)	-	-	-	(14)	Total deduction for the current year **)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Termasuk selisih kurs

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Include differences in exchange rate

	2022				Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Syariah *)		
Saldo awal tahun	179	-	-	-	179	Balance at the beginning of the year
Pengukuran kembali penyisihan kerugian penurunan nilai	34	-	-	-	34	Remeasurement of the allowance for impairment losses
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	3	-	-	-	3	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dihentikan pengakuannya	(163)	-	-	-	(163)	Financial asset derecognized
Total pengurangan periode berjalan **)	(126)	-	-	-	(126)	Total deduction for the current year **)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

\*) ECL untuk syariah menggunakan kerugian historis sesuai PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Termasuk selisih kurs

\*) ECL for sharia using incurred loss based on PSAK 55 dan PPAP BI

\*\*) Include differences in exchange rate

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai efek-efek adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya efek-efek.

Management believes that the allowance for impairment losses on securities is adequate to cover the losses, which might arise from uncollectible securities.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**15. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF**

PT BPI melakukan transaksi derivatif dalam bentuk pembelian dan penjualan berjangka valuta asing (*forward*) dan *swap* untuk tujuan *trading*.

Transaksi *swap* terdiri dari kontrak *swap* mata uang asing. Transaksi tersebut merupakan komitmen untuk melunasi liabilitas dalam mata uang asing dengan kurs yang ditentukan terlebih dahulu.

Risiko pasar dari transaksi derivatif timbul sebagai akibat dari adanya perubahan nilai potensial fluktuasi kurs mata uang, sedangkan risiko kredit timbul dalam hal pihak lain tidak dapat memenuhi liabilitasnya kepada PT BPI. Jangka waktu dari pembelian dan penjualan berjangka valuta asing pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing berkisar antara 5 hari sampai 180 hari dan 4 hari sampai 179 hari.

Rincian tagihan dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut

	2023				
	Jumlah nosional/ Notional amount		Nilai wajar/ Fair value		
	Beli/ Buy	Jual/ Sell	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	
Pihak ketiga					Third parties
Kontrak berjangka mata uang asing	1.713.499	1.124.054	7.496	11.454	Currency forward contract
<i>Swap</i>	1.728.369	2.292.613	12.941	4.978	<i>Swap</i>
<b>Total</b>	<b>3.441.868</b>	<b>3.416.667</b>	<b>20.437</b>	<b>16.432</b>	<b>Total</b>
	2022				
	Jumlah nosional/ Notional amount		Nilai wajar/ Fair value		
	Beli/ Buy	Jual/ Sell	Tagihan/ Receivables	Liabilitas/ Payables	
Pihak ketiga					Third parties
Kontrak berjangka mata uang asing	1.349.501	2.138.550	10.870	10.630	Currency forward contract
<i>Swap</i>	3.231.813	2.314.202	18.515	18.931	<i>Swap</i>
<b>Total</b>	<b>4.581.314</b>	<b>4.452.752</b>	<b>29.385</b>	<b>29.561</b>	<b>Total</b>

Tagihan dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2023 adalah dalam mata uang Rupiah dan Yuan Cina dan pada tanggal 31 Desember 2022 adalah dalam mata uang Rupiah dan Dolar Amerika Serikat.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah keuntungan dan kerugian atas tagihan dan liabilitas derivatif yang diakui dalam laba rugi dalam akun "pendapatan transaksi valuta asing - bersih" masing-masing sebesar Rp 58.017 dan Rp 54.711.

PT BPI derivative instruments, principally consist of forward foreign exchange contracts and swap contracts for trading purposes.

Swap transactions consists of foreign currency swap contracts. Such currency swap transactions are commitments to settle in cash on a future date an obligation in foreign currency at a predetermined rate of exchange.

The market risk of derivative transactions arise from potential changes in value due to fluctuations in foreign exchange rates, while credit risk is the possibility that a loss may occur due to the failure of a counterparty to fulfill its obligations. According to the terms of the contracts as of December 31, 2023 and 2022, PT BPI derivative instruments have terms range from 5 days to 180 days and 4 days to 179 days, respectively.

The details of derivative receivables and payables as of December 31, 2023 and 2022 are as follows

The derivative receivables and payables are denominated in Rupiah and Chinese Yuan as of December 31, 2023 and and in Rupiah and United States Dollar as of December 31, 2022.

As of December 31, 2023 and 2022, the amount of gain or loss on derivative receivables and payables recognized in profit or loss under "gain on foreign exchange transactions - net" amounted to Rp 58,017 and Rp 54,711, respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**16. EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI**

Jenis/ Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2023		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan buga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
Pihak ketiga/ Third parties						
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	14 Desember/ December 14, 2023	2 Januari/ January 2, 2024	943.868	166	943.702
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	17 hari/ days	18 Desember/ December 18, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	848.970	444	848.526
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/ days	11 Desember/ December 11, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	788.679	278	788.401
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	486.386	597	485.789
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	17 hari/ days	18 Desember/ December 18, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	471.094	246	470.848
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	287.303	352	286.951
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	283.053	347	282.706
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	14 Desember/ December 14, 2023	2 Januari/ January 2, 2024	282.887	50	282.837
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/ days	11 Desember/ December 11, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	248.851	88	248.763
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia/ Indonesian Bank Rupiah Securities	19 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	188.829	232	188.597
<b>Total efek yang dibeli dengan janji dijual kembali/ Total securities purchased with agreements to resell</b>						<b>4.827.120</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance of impairment losses						<b>(329)</b>
<b>Total efek yang dibeli dengan janji dijual kembali - Bersih/ Total securities purchased with agreements to resell - Net</b>						<b>4.826.791</b>

Jenis/ Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	2022		
				Nilai penjualan kembali/ Resale amount	Pendapatan buga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest income	Nilai tercatat/ Carrying value
Pihak ketiga/ Third parties						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	23 Desember/ December 23, 2022	20 Januari/ January 20, 2023	4.315.082	13.647	4.301.435
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/ days	23 Desember/ December 23, 2022	20 Januari/ January 20, 2023	4.185.244	3.340	4.181.904
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	26 Desember/ December 26, 2022	20 Januari/ January 20, 2023	1.450.247	5.310	1.444.937
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	28 hari/ days	28 Desember/ December 28, 2022	20 Januari/ January 20, 2023	716.737	2.868	713.869
<b>Total efek yang dibeli dengan janji dijual kembali/ Total securities purchased with agreements to resell</b>						<b>10.642.145</b>

Seluruh efek yang dibeli dengan janji dijual kembali berlokasi di Jakarta.

Suku bunga efek yang dibeli dengan janji dijual kembali berkisar antara 6,30% - 6,38% pada 31 Desember 2023 dan berkisar antara 5,75% - 6,03% pada 31 Desember 2022.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, nilai wajar efek yang dijadikan sebagai jaminan efek yang dibeli dengan janji dijual kembali, adalah Obligasi Pemerintah Indonesia masing-masing sebesar Rp 5.113.375 dan Rp 11.253.285.

All securities purchased with agreements to resell are located in Jakarta.

Interest rate of securities purchased with agreements to resell are ranged between 6.30% - 6.38% on December 31, 2023 and between 5.75% - 6.03% on December 31, 2022.

As of December 31, 2023 and 2022, the fair value of securities used to secure the securities purchased with agreements to resell is Indonesian Government Bonds amounted to Rp 5,113,375 and Rp 11,253,285, respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**16. EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL**  
**KEMBALI (lanjutan)**

Mutasi nilai tercatat untuk efek yang dibeli dengan janji dijual kembali adalah sebagai berikut:

**16. SECURITIES PURCHASED WITH AGREEMENTS**  
**TO RESELL (continued)**

The changes in net carrying amount of securities purchased with agreement to resell are as follows:

	<b>2023</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal	10.642.145	-	-	10.642.145	Balance at the beginning year
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	4.827.120	-	-	4.827.120	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dientikan pengakuannya	(10.642.145)	-	-	(10.642.145)	Financial assets which have been repaid
Total pengurangan tahun berjalan	(5.815.025)	-	-	(5.815.025)	Total deduction for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>4.827.120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.827.120</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

	<b>2022</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal	15.960.099	-	-	15.960.099	Balance at the beginning year
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	10.642.145	-	-	10.642.145	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dientikan pengakuannya	(15.960.099)	-	-	(15.960.099)	Financial assets which have been repaid
Total pengurangan tahun berjalan	(5.317.954)	-	-	(5.317.954)	Total deduction for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>10.642.145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.642.145</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai untuk efek yang dibeli dengan janji dijual kembali adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance of impairment losses of securities purchased with agreement to resell are as follows:

	<b>2023</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>	
Saldo awal	-	-	-	-	Balance at the beginning year
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	329	-	-	329	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dientikan pengakuannya	-	-	-	-	Financial assets which have been repaid
Total penambahan tahun berjalan	329	-	-	329	Total addition for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**16. EFEK YANG DIBELI DENGAN JANJI DIJUAL KEMBALI - PIHAK KETIGA (lanjutan)**

Mutasi nilai cadangan kerugian penurunan nilai untuk efek yang dibeli dengan janji dijual kembali adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Jumlah/Total	
Saldo awal	1.036	-	-	1.036	Balance at the beginning year
Aset keuangan baru yang diterbitkan atau dibeli	-	-	-	-	New financial assets issued or purchased
Aset keuangan yang dientikan pengakuannya	(1.036)	-	-	(1.036)	Financial assets which have been repaid
Total pengurangan tahun berjalan	(1.036)	-	-	(1.036)	Total deduction for the current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya efek yang dibeli dengan janji dijual kembali.

**16. SECURITIES PURCHASED WITH AGREEMENTS TO RESELL - THIRD PARTIES (continued)**

The changes in the allowance of impairment losses of securities purchased with agreement to resell are as follows: (continued)

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible securities purchased with agreement to resell.

**17. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI**

Rincian investasi pada entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

	Bidang Usaha / Type of Business	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership				
		2023	2022	2023	2022	
PT Panin Sekuritas Tbk 208.800.000 saham	Sekuritas / Securities	29,00%	29,00%	448.339	460.819	PT Panin Sekuritas Tbk 208,800,000 shares
PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk 1.425.455.604 saham	Lembaga pembiayaan / Financing	25,06%	25,06%	188.099	172.916	PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk 1,425,455,604 shares
PT Laksayudha Abadi 108.000.000 saham	Properti / Property	36,00%	36,00%	60.155	61.136	PT Laksayudha Abadi 108,000,000 shares
<b>Total</b>				<b>696.593</b>	<b>694.871</b>	<b>Total</b>

Perubahan nilai penyertaan dalam bentuk saham pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

	2023	2022	
<b>PT Panin Sekuritas Tbk</b>			<b>PT Panin Sekuritas Tbk</b>
Saldo awal	460.819	419.436	Beginning balance
Bagian laba neto entitas asosiasi	37.822	72.028	Share in net profit of associate
Bagian penghasilan komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	1.898	675	Share in other comprehensive income of associate
Pengurangan	(52.200)	(31.320)	Deduction
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>448.339</b>	<b>460.819</b>	<b>Balance at end of the year</b>

The changes in value of the investment in associates using equity method for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**17. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)**

Perubahan nilai penyertaan dalam bentuk saham pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut: (lanjutan)

**17. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)**

The changes in value of the investment in associates using equity method for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows: (continued)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b><u>PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk</u></b>			<b><u>PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk</u></b>
Saldo awal	172.916	156.712	Beginning balance
Bagian laba neto entitas asosiasi	15.327	15.551	Share in net profit of associate
Bagian penghasilan komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	(141)	653	Share in other comprehensive income of associate
Pengurangan	(3)	-	Deduction
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>188.099</b>	<b>172.916</b>	<b>Balance at end of the year</b>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b><u>PT Laksayudha Abadi</u></b>			<b><u>PT Laksayudha Abadi</u></b>
Saldo awal	61.136	61.369	Beginning balance
Bagian rugi neto entitas asosiasi	(981)	(233)	Share in net loss of associate
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>60.155</b>	<b>61.136</b>	<b>Balance at end of the year</b>
<b>Total</b>	<b>696.593</b>	<b>694.871</b>	<b>Total</b>

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

Summary of associates's financial information is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b><u>PT Panin Sekuritas Tbk</u></b>			<b><u>PT Panin Sekuritas Tbk</u></b>
Total aset	2.235.129	2.102.240	Total assets
Total liabilitas	(668.943)	(501.707)	Total liabilities
Aset neto	1.566.186	1.600.533	Net assets
Pendapatan	396.662	518.048	Revenue
Laba neto	138.014	255.629	Net income
Penghasilan komprehensif lain	6.495	2.321	Other comprehensive income
Total laba komprehensif	144.509	257.950	Total comprehensive income
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b><u>PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk</u></b>			<b><u>PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk</u></b>
Total aset	2.793.351	2.466.671	Total assets
Total liabilitas	(2.042.866)	(1.776.773)	Total liabilities
Aset neto	750.485	689.898	Net assets



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**17. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)**

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk (lanjutan)**

	<b>2023</b>
Pendapatan	401.687
Laba neto	61.150
Penghasilan (rugi) komprehensif lain	(563)
Total laba komprehensif	60.587

**PT Laksayudha Abadi**

	<b>2023</b>
Total Aset	477.914
Total Liabilitas	(182.336)
Aset neto	295.578
Pendapatan	-
Rugi neto	(2.727)
Total laba komprehensif	(2.727)

Nilai wajar penyertaan dalam bentuk saham pada PT Panin Sekuritas dengan menggunakan harga kuotasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 337.212 dan Rp 400.896.

Nilai wajar penyertaan dalam bentuk saham pada MLI dengan menggunakan harga kuotasi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebesar Rp 122.589 dan Rp 146.825.

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.

**17. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)**

Summary of associates's financial information is as follows: (continued)

**PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk (continued)**

	<b>2022</b>	
	332.395	Revenue
	62.046	Net income
	2.607	Other comprehensive income (loss)
	64.653	Total comprehensive income

**PT Laksayudha Abadi**

	<b>2022</b>	
	483.405	Total Assets
	(182.990)	Total Liabilities
	300.415	Net assets
	3.966	Revenue
	(647)	Net loss
	(647)	Total comprehensive income

Fair value of investment in shares of stock in PT Panin Sekuritas by using quoted price as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 337,212 and Rp 400,896, respectively.

Fair value of investment in shares of stock in MLI by using quoted price as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 122,589 and Rp 146,825, respectively.

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 PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. ASET TETAP**

**18. FIXED ASSETS**

**2023**

	<b>Saldo Awal / Beginning Balance</b>	<b>Penambahan / Additions</b>	<b>Pengurangan / Deductions</b>	<b>Reklasifikasi/ Reclassification</b>	<b>Surplus (Defisit) Revaluasi / Revaluation Surplus (Deficit)</b>	<b>Saldo Akhir / Ending Balance</b>	
Biaya perolehan Model revaluasi:							Acquisition cost At revaluation model:
Tanah	5.928.027	1.870	-	(1.504)	4.929	5.933.322	Land
Bangunan	3.521.293	8.924	6.875	6.120	1.474	3.530.936	Buildings
Kendaraan	209.889	16.315	5.349	-	-	220.855	Vehicles
Peralatan kantor	713.714	130.180	12.627	-	-	831.267	Office equipment
Aset tetap yang akan digunakan	33.587	2.646	-	(6.184)	-	30.049	Unused fixed asset
Model biaya:							At cost model:
Kendaraan	10.848	1.415	1.386	-	-	10.877	Vehicles
Mesin kantor	40.647	2.445	2.175	-	-	40.917	Office machines
Perabot kantor	3.060	763	248	-	-	3.575	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	388	-	-	-	-	388	Office equipment
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Tanah	52.191	-	15.409	3.359	-	40.141	Land
Ruangan	162.354	79.102	68.258	-	-	173.198	Rooms
Kendaraan	7.572	4.130	1.683	-	-	10.019	Vehicles
Bangunan	23.573	2.146	-	-	-	25.719	Buildings
Lainnya	5.925	-	-	-	-	5.925	Others
<b>Sub-total</b>	<b>10.713.068</b>	<b>249.936</b>	<b>114.010</b>	<b>1.791</b>	<b>6.403</b>	<b>10.857.188</b>	<b>Sub-total</b>
Akumulasi penyusutan Model revaluasi:							Accumulated depreciation At revaluation model:
Bangunan	155.605	142.121	2.693	-	(8.263)	286.770	Buildings
Kendaraan	15.214	36.921	1.674	-	-	50.461	Vehicles
Peralatan kantor	30.579	132.329	8.332	-	-	154.576	Office equipment
Model biaya:							At cost model:
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Kendaraan	4.318	1.158	512	-	-	4.964	Vehicles
Mesin kantor	28.710	4.122	2.149	-	-	30.683	Office machines
Perabot kantor	3.024	147	248	-	-	2.923	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	368	14	-	-	-	382	Office equipment
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Tanah	15.637	19.005	15.409	-	-	19.233	Land
Ruangan	63.566	80.037	60.696	-	-	82.907	Rooms
Kendaraan	1.697	3.519	1.617	-	-	3.599	Vehicles
Bangunan	15.130	5.067	-	-	-	20.197	Buildings
Lainnya	196	1.185	-	-	-	1.381	Others
<b>Sub-total</b>	<b>334.044</b>	<b>425.625</b>	<b>93.330</b>	<b>-</b>	<b>(8.263)</b>	<b>658.076</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Nilai Buku Neto</b>	<b>10.379.024</b>					<b>10.199.112</b>	<b>Net Book Value</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. ASET TETAP (lanjutan)**

**18. FIXED ASSETS (continued)**

2022

	Saldo Awal / Beginning Balance	Penambahan / Additions	Pengurangan / Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Surplus (Defisit) Revaluasi / Revaluation Surplus (Deficit)	Saldo Akhir / Ending Balance	
Biaya perolehan Model							Acquisition cost At revaluation model:
Tanah	6.177.189	-	501	(276.970)	28.309	5.928.027	Land
Bangunan	3.725.210	4.178	4.291	(168.714)	(35.090)	3.521.293	Buildings
Kendaraan	172.845	89.152	44.340	-	(7.768)	209.889	Vehicles
Peralatan kantor	929.732	101.683	9.000	7.794	(316.495)	713.714	Office equipment
Aset tetap yang akan digunakan	57.384	21.279	-	(45.076)	-	33.587	Unused fixed asset
Model biaya:							At cost model:
Kendaraan	5.264	5.924	340	-	-	10.848	Vehicles
Mesin kantor	34.610	9.559	3.522	-	-	40.647	machines
Perabot kantor	3.079	-	20	1	-	3.060	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	386	7	4	(1)	-	388	Office equipment
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Tanah	122.499	-	8.797	(61.511)	-	52.191	Land
Ruangan	114.449	104.785	56.880	-	-	162.354	Rooms
Kendaraan	4.983	11.298	8.709	-	-	7.572	Vehicles
Bangunan	23.573	-	-	-	-	23.573	Buildings
Lainnya	1.137	5.924	1.136	-	-	5.925	Others
Sub-total	11.372.340	353.789	137.540	(544.477)	(331.044)	10.713.068	Sub-total
Akumulasi penyusutan Model							Accumulated depreciation At revaluation model:
Bangunan	54.051	153.955	4.291	(6.541)	(41.569)	155.605	Buildings
Kendaraan	61.822	38.278	32.544	-	(52.342)	15.214	Vehicles
Peralatan kantor	344.439	201.144	8.217	-	(506.787)	30.579	Office equipment
Model biaya:							At cost model:
Kendaraan	3.597	908	187	-	-	4.318	Vehicles
Mesin kantor	29.135	3.061	3.486	-	-	28.710	machines
Perabot kantor	2.920	124	20	-	-	3.024	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	354	18	4	-	-	368	Office equipment
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Tanah	11.269	40.503	8.797	(27.338)	-	15.637	Land
Ruangan	47.038	73.886	57.358	-	-	63.566	Rooms
Kendaraan	2.088	7.156	7.547	-	-	1.697	Vehicles
Bangunan	10.087	5.043	-	-	-	15.130	Buildings
Lainnya	188	1.144	1.136	-	-	196	Others
Sub-total	566.988	525.220	123.587	(33.879)	(600.698)	334.044	Sub-total
Nilai Buku Neto	10.805.352					10.379.024	Net Book Value

Pengurangan aset tetap merupakan penjualan dan penghapusan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Deductions of premises and equipment represent the sale and write-off of premises and equipment with details as follows:

	2023	2022	
Nilai tercatat	13.052	13.269	Net book value
Harga jual dan penghapusan	5.996	36.644	Selling price and disposal
<b>Keuntungan (kerugian) penjualan dan penghapusan aset tetap - bersih</b>	<b>(7.056)</b>	<b>23.375</b>	<b>Gain (loss) on sale and write-off of premises and equipment - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. ASET TETAP (lanjutan)**

Total penyusutan yang dibebankan pada laba rugi konsolidasian adalah sebesar Rp 425.625 dan Rp 525.220, masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Pada tahun 2023, PT CFI membebankan aset tetap dengan harga perolehan di bawah Rp 5 juta ke beban umum dan administrasi (Catatan 54) pada pos peralatan dan perlengkapan kantor sebesar Rp 3.976.

Pada tahun 2023, nilai buku aset tetap yang dihapus PT BPI adalah Rp 4.182, yang dibebankan pada beban operasional lainnya.

Pada tahun 2022, Perusahaan melakukan penilaian kembali atas nilai wajar Tanah dan inventaris kantor yang dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan dengan laporan tertanggal 13 Maret 2023 dengan penanggung jawab Ir. Nanang Rahayu, M.EC. Dev, MAPPI (Cert). Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia ("SPI") yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal.

Pada tahun 2023, PT BPI melakukan penilaian kembali atas nilai wajar kendaraan bermotor dan inventaris kantor yang dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan dengan laporan tertanggal 30 Desember 2023 dengan penanggung jawab Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.). Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilai Indonesia ("SPI") yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal.

Nilai wajar tanah ditentukan berdasarkan tiga metode, yaitu pendekatan pasar yang dapat dibandingkan yang mencerminkan harga transaksi terkini untuk properti serupa, pendekatan pendapatan dengan metode *Gross Income Multiplier* ("GIM") yang menggunakan rasio harga sewa dan harga jual dari data pasar untuk memperoleh indikasi nilai pasar dari obyek yang dinilai, dan pendekatan biaya yang menggunakan nilai pasar yang dapat dibandingkan untuk penilaian tanah dan metode biaya reproduksi baru pada tanggal penilaian setelah dikurangi dengan penyusutan untuk penilaian bangunan. Nilai wajar kendaraan bermotor dan inventaris ditentukan berdasarkan dua metode, yaitu pendekatan pasar dan pendekatan biaya.

**18. FIXED ASSETS (continued)**

*Depreciation expense charged to the consolidated profit or loss amounted to Rp 425,625 and Rp 525,220, for the year ended December 31, 2023 and 2022, respectively.*

*In 2023, PT CFI charge the premises and equipment with acquisition cost below Rp 5 million to general and administration expenses (Note 54) in office supplies and stationeries expense post amounted to Rp 3,976.*

*In 2023, the book value of premises and equipment owned by PT BPI has been written of amounting to Rp 4,182, and has been recognized in other operating expense.*

*In 2022, the Company revalued its fair value of vehicles and office equipments were performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan as stated in the report dated March 13, 2023 with partner in charge Ir. Nanang Rahayu, M.EC. Dev, MAPPI (Cert). Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.*

*In 2023, PT BPI revalued its fair value of vehicles and office equipments were performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan as stated in the report dated December 30, 2023 with partner in charge Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.). Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.*

*The fair value of the land and buildings were determined using three methods, which are based on the market comparable approach that reflects recent transaction prices for similar properties, income approach with Gross Income Multiplier ("GIM") method that used the ratio rental price and sales price of the market data to obtain the indicative market value of valuation object and cost approach which used the market price of comparable for land valuation and used the cost of reproduction new on the valuation date, adjusted by obsolescence for the valuation of buildings. The fair value of motor vehicles and office equipments were using two methods, which are based on the market comparable approach and the cost approach.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. ASET TETAP (lanjutan)**

Ringkasan Penilai Independen adalah sebagai berikut:

Penilai independent/ Independent Appraiser	Rekan penanggungjawab/ Partner In-charge	Tanggal laporan/ Report date	Metode penilaian/ Appraisal Method	Tanggal efektif Revaluasi/ Revaluation Effective Date
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/ Market, income and cost	30 September/ September 30, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	28 Desember/ December 28, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/ Market, income and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	20 Desember/ December 20, 2021	Pasar dan biaya/ Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar dan biaya/ Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	15 Desember/ December 15, 2022	Pasar dan biaya/ Market and cost	30 September/ September 30, 2022
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2022	Pasar dan biaya/ Market and cost	18 November/ November 18, 2022
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/ Market and cost	15 November/ November 15, 2023
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/ Market and cost	30 Desember/ December 30, 2023

Pada tahun 2023 dan 2022, selisih lebih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dikurangi dengan pajak penghasilan masing-masing adalah sebesar Rp 18.065 dan Rp 231.496, dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada akun "Surplus Revaluasi Aset Tetap" (Catatan 41).

Jika aset tetap dicatat menggunakan model biaya, nilai tercatatnya adalah sebagai berikut:

	2023		
	Biaya perolehan / Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Jumlah/ Total
Tanah	1.109.257	-	1.109.257
Bangunan	2.478.303	1.714.135	764.168
Kendaraan	297.965	202.306	95.659
Peralatan kantor	1.781.167	1.545.762	235.405
<b>Total</b>	<b>5.666.692</b>	<b>3.462.203</b>	<b>2.204.489</b>

PT BPI memiliki beberapa bidang tanah dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 30 (tiga puluh) tahun yang akan jatuh tempo sampai dengan 2052. PT BPI memiliki beberapa bangunan dengan hak legal berupa Hak Milik atas Satuan Rumah Susun ("HMASRS") yang berjangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan jatuh tempo sampai dengan 2041. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

**18. FIXED ASSETS (continued)**

The summary of the Independent Appraiser are as follows:

Penilai independent/ Independent Appraiser	Rekan penanggungjawab/ Partner In-charge	Tanggal laporan/ Report date	Metode penilaian/ Appraisal Method	Tanggal efektif Revaluasi/ Revaluation Effective Date
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/ Market, income and cost	30 September/ September 30, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	28 Desember/ December 28, 2021	Pasar, pendapatan dan biaya/ Market, income and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	20 Desember/ December 20, 2021	Pasar dan biaya/ Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	17 Desember/ December 17, 2021	Pasar dan biaya/ Market and cost	31 Desember/ December 31, 2021
KJPP Nirboyo Adiputro, Dewi Apriyanti & Rekan	Drs. Nirboyo Adiputro, MAPPI (Cert.)	15 Desember/ December 15, 2022	Pasar dan biaya/ Market and cost	30 September/ September 30, 2022
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2022	Pasar dan biaya/ Market and cost	18 November/ November 18, 2022
KJPP Jimmy Prasetyo & Rekan	Audrey Angelina, M.Bus., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/ Market and cost	15 November/ November 15, 2023
KJPP Sapto Kasmodiard & Rekan	Sapto Haji, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)	30 Desember/ December 30, 2023	Pasar dan biaya/ Market and cost	30 Desember/ December 30, 2023

In 2023 and 2022, the difference between the fair value and carrying amount of the assets net of tax amounting to Rp 18,065 and Rp 231,496, respectively, is recorded in other comprehensive income and accumulated in equity as "Revaluation of premises and equipment" (Note 41).

If the premises and equipment are measured using the cost model, the carrying amount would be as follows:

	2022			
	Biaya perolehan/ Cost	Akumulasi penyusutan/ Accumulated depreciation	Jumlah/ Total	
Tanah	1.097.496	-	1.097.496	Land
Bangunan	2.479.103	1.629.821	849.282	Building
Kendaraan	288.003	179.972	108.031	Vehicle
Peralatan kantor	1.663.111	1.453.668	209.443	Office equipment
<b>Total</b>	<b>5.527.713</b>	<b>3.263.461</b>	<b>2.264.252</b>	<b>Total</b>

PT BPI owns several pieces of land with Building Use Right (HGB) for 30 (thirty) years expiring up to 2052. PT BPI owns several buildings with Strata Title Ownership Right ("HMASRS") for 20 (twenty) years expiring in 2041. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights since all the land are acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**18. ASET TETAP (lanjutan)**

PT BPI memiliki beberapa bidang tanah yang berdiri di atas tanah Hak Pengelolaan Lahan ("HPL"), dengan sertifikatnya Hak Guna Bangunan ("HGB") berjangka waktu 30 (tiga puluh tahun) yang akan jatuh tempo sampai dengan 2039. Tanah ini disusutkan sepanjang masa berlaku sertifikat hak guna bangunannya. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah tersebut karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, terdapat tanah dan bangunan milik PT BPI dengan nilai buku masing-masing sebesar Rp 33.305 dan Rp 77.769 yang masih dalam proses balik nama atau atas nama pihak lain.

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat semua aset tetap masih lebih rendah dari pada nilai yang dapat dipulihkan, oleh karena itu tidak diperlukan penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak terdapat aset tetap yang dijaminan oleh Grup.

Aset tetap kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kecurian dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Multi Artha Guna ("AMAG"), PT Asuransi Central Asia dan China Taiping Insurance (Singapore) Pte. Ltd, seluruhnya merupakan pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 5.983.388 dan SGD 280.000 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp 6.800.152 dan SGD 280.000 pada tanggal 31 Desember 2022. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Aset Hak-Guna

Grup menyewa beberapa aset termasuk bangunan, kendaraan bermotor, dan peralatan lainnya dengan masa sewa rata-rata adalah 5 tahun.

Jumlah yang diakui ke laba rugi pada 2023 dan 2022 yang timbul dari sewa adalah beban penyusutan aset-hak-guna setelah dikurangi beban penyusutan aset-hak-guna yang direklasifikasi sebesar Rp 108.813 dan Rp 100.394 yang diakui sebagai penyusutan dan amortisasi pada Catatan 54, dan beban bunga atas liabilitas sewa sebesar Rp 4.662 dan Rp 4.797 yang dicatat sebagai beban bunga atas liabilitas sewa pada Catatan 46.

**18. FIXED ASSETS (continued)**

*PT BPI owns several pieces of land upon Land Management Right ("HPL"), which the certificates of Building Use Right ("HGB") are valid for 30 (thirty) years expiring up to 2039. These land are depreciated over the period of their Building Use Right ("HGB"). Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights since all the land are acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.*

*As of December 31, 2023 and 2022, land and buildings owned by PT BPI with net book value amounting to Rp 33,305 and Rp 77,769, respectively, are still in process of transferring the name of the owner or are still under other parties' name.*

*Management believes that the carrying amount of premises and equipment is lower than the recoverable value, as such there is no impairment in value of premises and equipment.*

*On December 31, 2023 and 2022, there is no premises and equipment that serve as collateral to the Group.*

*Premises and equipment, except for land, are insured against fire, theft and other possible risks with PT Asuransi Multi Artha Guna ("AMAG"), PT Asuransi Central Asia and China Taiping Insurance (Singapore) Pte. Ltd, third parties, with coverage amount of Rp 5,983,388 and SGD 280,000 as of December 31, 2023 and Rp 6,800,152 and SGD 280,000 as of December 31, 2022. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.*

Right of-Use-Assets

*The Group leases several assets including building, motor vehicles, and other equipment with an average lease periode of 5 years.*

*The amount recognized in profit or loss in 2023 and 2022 arising from leases, are depreciation expense of right-of-use assets after deducting depreciation expense of reclassified right-of-use assets amounting to Rp 108,813 and Rp 100,394, respectively, which is recognized as depreciation and amortization in Note 54, and interest expense on lease liabilities amounting to Rp 4,662 and Rp 4,797, respectively, which is recorded as interest expense on lease liability on Note 46.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**19. ASET TAKBERWUJUD**

	<b>2023</b>
Biaya perolehan	
Awal tahun	738.154
Penambahan tahun berjalan	142.099
Penghapusan tahun berjalan	(11.228)
Akhir tahun	869.025
Akumulasi amortisasi	
Awal tahun	(312.180)
Amortisasi tahun berjalan	(45.590)
Penghapusan tahun berjalan	11.227
Akhir tahun	(346.543)
<b>Jumlah tercatat</b>	<b>522.482</b>

**20. ASET LAIN-LAIN**

	<b>2023</b>
<u>Pihak ketiga</u>	
Agunan yang diambil alih	3.181.406
Aset tetap yang tidak digunakan	735.601
Pendapatan yang masih akan diterima	
Kredit	597.236
Efek-efek	548.145
Penempatan pada BI dan Bank lain	16.223
Uang muka	
Pembelian aset tetap	31.017
Pihak ketiga	30.834
Pendirian cabang	6.664
Biaya pengembangan sistem	2.521
Jaminan sewa	385
Piutang lain-lain	391.544
Lain-lain	2.162.754
Sub-total	7.704.330
<u>Pihak berelasi (Catatan 60)</u>	
Jaminan sewa	3.269
<b>Total</b>	<b>7.707.599</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(365.811)
<b>Bersih</b>	<b>7.341.788</b>

**Agunan yang Diambil Alih**

Agunan yang diambil alih merupakan jaminan kredit dan pembiayaan konsumen dalam bentuk tanah, bangunan dan kendaraan yang telah diambil alih oleh Grup.

Untuk memenuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/15/PBI/2012 tanggal 24 Oktober 2012, PT BPI telah melakukan upaya penyelesaian atas agunan yang diambil alih, antara lain melalui penjualan.

**19. INTANGIBLE ASSETS**

	<b>2022</b>	
		<i>Costs</i>
		<i>Beginning of the year</i>
		<i>Addition during the year</i>
		<i>Disposals during the year</i>
		<i>End of the year</i>
		<i>Accumulated amortization</i>
		<i>Beginning of the year</i>
		<i>Amortization during the year</i>
		<i>Disposals during the year</i>
		<i>End of the year</i>
<b>Jumlah tercatat</b>	<b>425.974</b>	<b>Carrying value</b>

**20. OTHER ASSETS**

	<b>2022</b>	
		<i>Third parties</i>
		<i>Foreclosed collaterals</i>
		<i>Idle properties</i>
		<i>Accrued income receivables</i>
		<i>Loans</i>
		<i>Securities</i>
		<i>Placement with BI and other banks</i>
		<i>Advances</i>
		<i>Purchases of fixed assets</i>
		<i>Third parties</i>
		<i>New branches</i>
		<i>System development cost</i>
		<i>Rent deposits</i>
		<i>Other receivables</i>
		<i>Others</i>
Sub-total	6.683.818	<i>Sub-total</i>
<u>Pihak berelasi (Catatan 60)</u>		<i>Related parties (Note 60)</i>
Jaminan sewa	3.154	<i>Rent deposits</i>
<b>Total</b>	<b>6.686.972</b>	<b>Total</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(369.966)	<i>Allowance for impairment losses</i>
<b>Bersih</b>	<b>6.317.006</b>	<b>Net</b>

**Foreclosed Collaterals**

Foreclosed collaterals represent collaterals on loan and consumer financing collaterals in the form of land, buildings and vehicles that have been foreclosed by the Group.

PT BPI has taken actions for the resolution of foreclosed collaterals as required by Financial Services Authority No. 14/15/PBI/2012, dated October 24, 2012, among others through sales.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**20. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)**

**Agunan yang Diambil Alih (lanjutan)**

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo awal tahun	308.277
Penyisihan (pemulihan) tahun berjalan	(11.682)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>296.595</b>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai agunan yang diambil alih adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

**Pendapatan bunga yang Masih Akan Diterima**

Merupakan bunga yang masih akan diterima atas penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain, efek-efek dan kredit setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai dan tagihan atas dividen tunai dari penyertaan saham senilai Rp 5.086 dan Rp 5.840 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai pendapatan bunga yang masih akan diterima adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo awal tahun	5.840
Penyisihan (pemulihan) tahun berjalan	(737)
Selisih kurs	(17)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>5.086</b>

**Piutang lain-lain**

Jumlah piutang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 terdiri dari PT CFI dengan perincian berikut:

	<b>2023</b>
Piutang dalam proses penyelesaian	345.144
Lain-lain	46.400
Total	391.544
Cadangan kerugian penurunan nilai	(64.130)
<b>Bersih</b>	<b>327.414</b>

Piutang dalam proses penyelesaian dinyatakan berdasarkan nilai realisasi bersih yaitu nilai tercatat atau pokok piutang pembiayaan dikurangi penyisihan penurunan nilai pasar.

**20. OTHER ASSETS (continued)**

**Foreclosed Collaterals (continued)**

The changes in the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals are as follows:

	<b>2022</b>	
	336.778	Balance at the beginning of the year
	(28.501)	Provision (recovery) during the year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>308.277</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Management believes that the allowance for impairment losses on foreclosed collaterals is adequate to cover potential losses.

**Accrued Interest Receivables**

This account represents interest receivables on placement with Bank Indonesia and other banks, securities and loans minus impairment and cash dividend receivables from investment in shares of stock amounting to Rp 5,086 and Rp 5,840 as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

The changes in the allowance for the impairment losses on accrued interest receivables are as follows:

	<b>2022</b>	
	-	Balance at the beginning of the year
	5.826	Provision (recovery) during the year
	14	Differences in exchange rate
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>5.840</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

**Other receivables**

Other receivables as of December 31, 2023 and December 31, 2022 represents PT CFI with details as follows:

	<b>2022</b>	
	332.017	Receivables in settlement process
	43.020	Others
Total	375.037	Total
	(55.849)	Allowance for impairment loss
<b>Bersih</b>	<b>319.188</b>	<b>Net</b>

Receivable in settlement process stated at net realizable value which is lower of carrying amount or principal amount minus impairment of market value.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**20. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)**

**Piutang lain-lain (lanjutan)**

Piutang pembiayaan yang tercatat direklasifikasikan menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika jaminan dapat digunakan untuk memenuhi kewajiban konsumen setelah melalui proses yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan. Dalam hal piutang pembiayaan khususnya untuk anjak piutang reklasifikasi menjadi piutang dalam proses penyelesaian ketika Hak Tanggungan jaminan tambahan digunakan untuk memenuhi kewajiban konsumen setelah melalui proses yang ditetapkan dalam perjanjian pembiayaan.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai untuk tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo awal tahun	55.849
Penyisihan tahun berjalan	51.688
Penghapusan	(43.407)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>64.130</b>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang dalam proses penyelesaian adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul.

**Aset keuangan lainnya**

	<b>2023</b>
Pihak berelasi	
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	
Pendapatan yang masih akan diterima	
Kredit (Catatan 6)	7.717
Pihak ketiga	
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	
Pendapatan yang masih akan diterima	
Kredit (Catatan 6)	627.567
Efek-efek (Catatan 14)	128.013
Penempatan pada BI dan Bank lain (Catatan 5)	17.044
Piutang lain	391.544
Setoran jaminan	5.935

**20. OTHER ASSETS (continued)**

**Other receivables (continued)**

Finance receivable are reclassified as receivable in the process when the collateral can be used to settle receivable from customer after going through the process stipulated in financing agreement. Particularly factoring receivable reclassified to receivable in the process of settlement when mortgage rights from additional collateral is used to fulfill customers obligation through the process stipulated in financing receivable.

The changes in the allowance for impairment losses in 2023 and 2022 are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
		1.168	Balance at the beginning of the year
	62.432	62.432	Provision during the year
	(7.751)	(7.751)	Write-off
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>64.130</b>	<b>55.849</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

Management believes that the allowance for impairment losses on receivable in settlement process is adequate to cover potential losses.

**Other financial assets**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak berelasi			Related parties
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Kredit (Catatan 6)	7.717	7.641	Loans (Note 6)
Pihak ketiga			Third parties
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			Measured at amortized cost
Pendapatan yang masih akan diterima			Accrued interest receivables
Kredit (Catatan 6)	627.567	582.685	Loans (Note 6)
Efek-efek (Catatan 14)	128.013	89.852	Securities (Note 14)
Penempatan pada BI dan Bank lain (Catatan 5)	17.044	9.956	Placement with BI and other Banks (Note 5)
Piutang lain	391.544	375.037	Other receivables
Setoran jaminan	5.935	5.172	Security deposits

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**20. ASET LAIN-LAIN (lanjutan)**

**Aset keuangan lainnya (lanjutan)**

	2023	2022
Diukur pada nilai wajar melalui peghasilan komprehensif lain		
Pendapatan yang masih akan diterima		
Efek-efek (Catatan 14)	351.342	409.527
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi		
Pendapatan yang masih akan diterima		
Efek-efek	115.115	60.502
<b>Total</b>	<b>1.644.277</b>	<b>1.540.372</b>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(69.216)	(61.689)
<b>Bersih</b>	<b>1.575.061</b>	<b>1.478.683</b>

**20. OTHER ASSETS (continued)**

**Other financial assets (continued)**

	2023	2022
Measured at value through other comprehensive income		
Accrued interest receivables		
Securities (Note 14)	351.342	409.527
Measured at value through profit or loss		
Accrued interest receivables		
Securities	115.115	60.502
<b>Sub-total</b>	<b>1.644.277</b>	<b>1.540.372</b>
Allowance for impairment losses	(69.216)	(61.689)
<b>Net</b>	<b>1.575.061</b>	<b>1.478.683</b>

**21. SIMPANAN**

Simpanan memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

Deposits are arranged at both fixed and floating interest rate, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

	2023			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Total	
Giro	64.942	11.535.347	11.600.289	Demand deposits
Tabungan	562.937	50.571.593	51.134.530	Saving deposits
Deposito berjangka	628.722	68.986.654	69.615.376	Time deposits
Giro Wadiah	-	289.238	289.238	Wadiah demand deposits
Tabungan Wadiah	-	2.228.720	2.228.720	Wadiah saving deposits
<b>Total</b>	<b>1.256.601</b>	<b>133.611.552</b>	<b>134.868.153</b>	<b>Total</b>
	2022			
	Pihak berelasi/ Related parties	Pihak ketiga/ Third parties	Total	
Giro	59.781	12.137.131	12.196.912	Demand deposits
Tabungan	503.372	48.955.033	49.458.405	Saving deposits
Deposito berjangka	859.451	68.592.410	69.451.861	Time deposits
Giro Wadiah	-	253.616	253.616	Wadiah demand deposits
Tabungan Wadiah	-	1.224.364	1.224.364	Wadiah saving deposits
<b>Total</b>	<b>1.422.604</b>	<b>131.162.554</b>	<b>132.585.158</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**21. SIMPANAN (lanjutan)**

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Simpanan			<i>Deposits</i>
Giro	12.010.654	12.548.845	<i>Demand deposits</i>
Tabungan	53.363.250	50.682.769	<i>Saving deposits</i>
Deposito berjangka	69.715.577	69.451.861	<i>Time deposits</i>
Sub-total	135.089.481	132.683.475	<i>Sub-total</i>
Beban bunga yang masih harus dibayar			<i>Accrued interest payable</i>
Giro	367	372	<i>Demand deposits</i>
Tabungan	2.721	1.265	<i>Saving deposits</i>
Deposito berjangka	178.678	144.682	<i>Time deposits</i>
Sub-total	181.766	146.319	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>	<b>135.271.247</b>	<b>132.829.794</b>	<b>Total</b>

**a. Giro terdiri atas:**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak berelasi			<i>Related parties</i>
Rupiah	127.313	102.472	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	58.719	55.585	<i>United States Dollar</i>
Lainnya	37	41	<i>Others</i>
Sub-total	186.069	158.098	<i>Sub-total</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rupiah	8.889.131	9.079.086	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	2.471.515	2.771.928	<i>United States Dollar</i>
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	463.939	539.733	<i>Others (below 5% each)</i>
Sub-total	11.824.585	12.390.747	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>	<b>12.010.654</b>	<b>12.548.845</b>	<b>Total</b>

Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			<i>Average annual effective interest rate</i>
Rupiah	1,46%	1,40%	<i>Rupiah</i>
Valuta asing	0,08%	0,08%	<i>Foreign currencies</i>
Tingkat bonus rata-rata per tahun	0,80%	0,39%	<i>Average bonus rate per annum</i>

Jumlah giro yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 16.025 dan Rp 16.976.

As of December 31, 2023 and 2022, demand deposits which are earmarked and pledged as loan collateral amounted to Rp 16,025 and Rp 16,976, respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**21. SIMPANAN (lanjutan)**

**b. Tabungan terdiri atas:**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Tabungan Panin	37.699.948	34.836.964	<i>Panin Saving Deposits</i>
Tabungan Panin Super Prize	3.930.147	4.097.612	<i>Panin Super Prize Saving Deposits</i>
Tabungan Bisnis Panin	610.769	784.056	<i>Bisnis Panin Saving Deposits</i>
Tabungan Wadiah	2.228.720	1.224.364	<i>Wadiah Saving Deposit</i>
Lainnya (masing-masing dibawah 5%)	2.045.706	1.911.976	<i>Others (below 5% each)</i>
<b>Sub-total</b>	<b>46.515.290</b>	<b>42.854.972</b>	<b>Sub-total</b>
Valuta asing			<i>Foreign currencies</i>
Tabungan Pan Dolar			<i>Pan Dollar Saving Deposits</i>
Dolar Amerika Serikat	4.798.581	5.464.498	<i>United States Dollar</i>
Dolar Australia	911.807	1.045.447	<i>Australian Dollar</i>
Dolar Singapura	497.861	569.033	<i>Singapore Dollar</i>
Lainnya (masing-masing dibawah 5%)	639.711	748.819	<i>Others (below 5% each)</i>
<b>Sub-total</b>	<b>6.847.960</b>	<b>7.827.797</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Total</b>	<b>53.363.250</b>	<b>50.682.769</b>	<b>Total</b>
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			<i>Average annual effective interest rates</i>
Rupiah	0,72%	0,76%	<i>Rupiah</i>
Valuta asing	0,12%	0,12%	<i>Foreign currencies</i>
Tingkat bonus rata-rata per tahun	5,02%	3,30%	<i>Average bonus rate per annum</i>

Jumlah tabungan yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 266.479 dan Rp 166.369.

As of December 31, 2023 and 2022, blocked savings deposits which pledged as loan collateral amounted to Rp 266,479 and Rp 166,369, respectively.

**c. Deposito berjangka terdiri atas:**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Pihak berelasi			<i>Related parties</i>
Rupiah	642.930	695.353	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	83.329	161.135	<i>United States Dollar</i>
Lainnya	2.664	2.963	<i>Others</i>
<b>Sub-total</b>	<b>728.923</b>	<b>859.451</b>	<b>Sub-total</b>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rupiah	66.820.644	65.989.133	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	2.060.553	2.505.872	<i>United States Dollar</i>
Lainnya (masing-masing di bawah 5%)	105.457	97.405	<i>Others (below 5% each)</i>
<b>Sub-total</b>	<b>68.986.654</b>	<b>68.592.410</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Total</b>	<b>69.715.577</b>	<b>69.451.861</b>	<b>Total</b>

**c. Time deposits consist of:**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**21. SIMPANAN (lanjutan)**

**c. Deposito berjangka terdiri atas:**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun			Average annual effective interest rates
Rupiah	4,23%	2,89%	Rupiah
Valuta asing	0,17%	0,16%	Foreign currencies

Klasifikasi deposito berjangka berdasarkan periode adalah sebagai berikut:

Time deposits classified based on the term are as follows:

	<u>2023</u>			<u>2022</u>			
	<u>Rupiah</u>	<u>Valuta asing / Foreign currencies</u>	<u>Total / Total</u>	<u>Rupiah</u>	<u>Valuta asing / Foreign currencies</u>	<u>Total / Total</u>	
1 bulan	42.742.665	1.690.720	44.433.385	43.928.310	1.810.622	45.738.932	1 month
3 bulan	14.608.486	228.794	14.837.280	14.100.772	416.656	14.517.428	3 months
6 bulan	4.411.048	275.514	4.686.562	3.589.534	397.506	3.987.040	6 months
12 bulan	4.904.782	56.975	4.961.757	4.116.527	142.591	4.259.118	12 months
Lebih dari 12 bulan	796.593	-	796.593	949.343	-	949.343	More than 12 months
<b>Total</b>	<b><u>67.463.574</u></b>	<b><u>2.252.003</u></b>	<b><u>69.715.577</u></b>	<b><u>66.684.486</u></b>	<b><u>2.767.375</u></b>	<b><u>69.451.861</u></b>	<b>Total</b>

Jumlah deposito berjangka yang diblokir dan dijadikan jaminan kredit pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 5.255.833 dan Rp 4.824.364.

As of December 31, 2023 and 2022, blocked time deposits which pledged as loan collateral are amounted to Rp 5,255,833 and Rp 4,824,364, respectively.

**22. SIMPANAN DARI BANK LAIN**

Simpanan dari bank lain memiliki suku bunga tetap maupun mengambang, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

**22. DEPOSITS FROM OTHER BANKS**

Deposits from other banks are arranged at both fixed and floating interest rate, thus exposing the Group to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

	<u>2023</u>			<u>2022</u>			
	<u>Rupiah</u>	<u>Valuta asing / Foreign currencies</u>	<u>Total</u>	<u>Rupiah</u>	<u>Valuta asing / Foreign currencies</u>	<u>Total</u>	
Pihak ketiga							Third parties
Giro	24.429	212	24.641	20.487	217	20.704	Demand deposits
Deposito berjangka	52.986	-	52.986	18.664	-	18.664	Time deposits
Call money	950.000	-	950.000	2.497.000	-	2.497.000	Call money
Giro Wadiah PASBI	33.958	-	33.958	11.735	-	11.735	Wadiah demand deposits
PASBI	1.359.143	-	1.359.143	-	-	-	PASBI
<b>Total</b>	<b><u>2.420.516</u></b>	<b><u>212</u></b>	<b><u>2.420.728</u></b>	<b><u>2.547.886</u></b>	<b><u>217</u></b>	<b><u>2.548.103</u></b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**22. SIMPANAN DARI BANK LAIN (lanjutan)**

**22. DEPOSITS FROM OTHER BANKS (continued)**

	2023		2022		
	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	Rupiah	Valuta asing/ Foreign currencies	
Tingkat bunga efektif rata-rata per tahun					Average annual effective interest rates
Giro	0,24%	0,00%	0,08%	0,00%	Demand deposits
Deposito berjangka	3,76%	-	2,40%	-	Time deposits
Call money	5,81%	-	3,93%	-	Call money
Tingkat bonus rata-rata per tahun					Average bonus rate per annum
Giro Wadiah	0,80%	-	0,39%	-	Wadiah demand deposits
Tabungan Mudharabah	6,50%	-	-	-	Mudharabah saving deposit

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 tidak ada simpanan dari bank lain yang diblokir dan dijadikan jaminan.

As of December 31, 2023 and 2022, there is no restricted deposits from other banks which pledged as collateral

Jangka waktu simpanan dari bank lain sejak tanggal penempatan hingga tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The term of deposits from other banks from placement date to maturity date are as follows:

	2023	2022	
Rupiah			Rupiah
Deposito berjangka	30 - 366 hari/ days	31 - 365 hari/ days	Time deposits
Call money	14 - 32 hari/ days	14 - 31 hari/ days	Call money

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari simpanan dari bank lain adalah sebagai berikut:

The carrying amount of deposits from other banks at amortized cost are as follows:

	2023	2022	
Simpanan			Deposits
Giro	58.599	32.439	Demand deposits
Deposito berjangka	52.986	18.664	Time deposits
Call money	950.000	2.497.000	Call money
PASBI	1.359.143	-	PASBI
Sub-total	2.420.728	2.548.103	Sub-total
Beban bunga yang masih harus dibayar			Accrued interest payable
Deposito berjangka	100	27	Time deposits
Call money	3.545	7.269	Call money
PASBI	2.343	-	PASBI
Sub-total	5.988	7.296	Sub-total
<b>Total</b>	<b>2.426.716</b>	<b>2.555.399</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**23. EFEK YANG DIJUAL DENGAN JANJI DIBELI KEMBALI - PIHAK KETIGA**

Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali terdiri dari:

**23. SECURITIES SOLD WITH AGREEMENTS TO REPURCHASE - THIRD PARTIES**

The details of securities purchased with agreements to resell are as follows:

				2023		
Jenis/Type	Jangka waktu / Term	Tanggal mulai/ Starting date	Tanggal jatuh tempo/Due date	Nilai Pembelian kembali/ Repurchase amount	Beban bunga yang belum diamortisasi/ Unamortized interest expense	Nilai tercatat/ Carrying value
PT BPI						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/ days	27 Desember/ December 27, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	2.358.435	820	2.357.615
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	17 hari/ days	19 Desember/ December 19, 2023	5 Januari/ January 5, 2024	1.414.051	990	1.413.061
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	23 hari/ days	13 Desember/ December 13, 2023	5 Januari/ January 5, 2024	1.225.378	866	1.224.512
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	19 hari/ days	22 Desember/ December 22, 2023	10 Januari/ January 10, 2024	1.143.876	1.796	1.142.080
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	19 hari/ days	15 Desember/ December 15, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	1.036.010	363	1.035.647
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	29 hari/ days	21 Desember/ December 21, 2023	19 Januari/ January 19, 2024	473.332	1.589	471.743
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	30 hari/ days	20 Desember/ December 20, 2023	19 Januari/ January 19, 2024	472.837	1.575	471.262
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	30 hari/ days	13 Desember/ December 13, 2023	12 Januari/ January 12, 2024	471.992	957	471.035
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	31 hari/ days	8 Desember/ December 8, 2023	8 Januari/ January 8, 2024	470.474	605	469.869
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	31 hari/ days	11 Desember/ December 11, 2023	11 Januari/ January 11, 2024	470.235	867	469.368
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/ days	27 Desember/ December 27, 2023	3 Januari/ January 3, 2024	94.346	32	94.314
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	7 hari/ days	28 Desember/ December 28, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	94.330	48	94.282
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	8 hari/ days	27 Desember/ December 27, 2023	4 Januari/ January 4, 2024	47.181	24	47.157
<b>Total</b>				<b>9.772.477</b>	<b>10.532</b>	<b>9.761.945</b>

				2022		
Jenis/Type	Jangka waktu / Term	Tanggal mulai/Starting date	Tanggal jatuh tempo/Due date	Nilai pembelian kembali / Repurchase amount	Beban bunga yang belum diamortisasi / Unamortized interest expense	Nilai tercatat / Carrying value
PT BPI						
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/ days	23 Desember/ December 23, 2022	6 Januari/ January 6, 2023	929.460	774	928.686
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	14 hari/ days	21 Desember/ December 21, 2022	4 Januari/ January 4, 2023	925.970	452	925.518
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	32 hari/ days	1 Desember/ December 1, 2022	2 Januari/ January 2, 2023	369.042	58	368.984
Obligasi Pemerintah Indonesia/ Indonesian Government Bonds	33 hari/ days	7 Desember/ December 7, 2022	9 Januari/ January 9, 2023	185.351	240	185.111
<b>Total</b>				<b>2.409.823</b>	<b>1.524</b>	<b>2.408.299</b>

**24. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN**

**24. SECURITIES ISSUED**

		2022	Nominal value
Nilai nominal			
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018			Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018
Pihak berelasi	-		Related parties
Pihak ketiga	100.000		Third parties
		<b>100.000</b>	
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018			Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018
Pihak berelasi	2.155		Related parties
Pihak ketiga	3.847.700		Third parties
		<b>3.849.855</b>	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**24. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN (lanjutan)**

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

	<b>2022</b>	
Surat berharga yang beredar	3.949.855	Outstanding securities
Diskonto yang belum diamortiasi	(980)	Unamortized discount
<b>Total</b>	<b>3.948.875</b>	<b>Total</b>

Suku bunga efektif rata-rata pada tahun 2022 untuk obligasi yang diterbitkan adalah sebesar 7,75% per tahun.

The average annual effective interest rate of these securities in 2022 are 7.75% per annum, respectively.

Seluruh surat berharga diterbitkan dan dicatat di Bursa Efek Indonesia, Jakarta.

All securities issued and recorded at Indonesia Stock Exchange, Jakarta.

Seluruh surat berharga yang diterbitkan oleh Grup tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aset lain PT BPI dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak lain manapun.

All securities issued by Group are not secured by a specific collateral, whether tangible or income or other assets of any kind of PT BPI and are not guaranteed by any other party.

Jumlah surat berharga diterbitkan yang akan jatuh tempo dalam 12 bulan adalah senilai Rp 3.949.855 pada tanggal 31 Desember 2022.

The amount of securities issued that will due within 12 months are amounting to Rp 3,949,855 on December 31, 2022.

Pada tanggal 27 Februari 2023, Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018 telah jatuh tempo dan dilunasi.

As of February 27, 2023, Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018 have matured and paid off.

Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018 telah jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2023 dan dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018 have matured on July 3, 2023 and repaid on June 27, 2023.

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari surat berharga yang diterbitkan adalah sebagai berikut:

The carrying amount of securities issued at amortized cost are as follows:

	<b>2022</b>	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.948.875	Securities issued - net
Beban bunga yang masih harus dibayar	29.949	Accrued interest payable
<b>Total</b>	<b>3.978.824</b>	<b>Total</b>

Obligasi yang diterbitkan oleh PT BPI ditawarkan dengan nilai 100% dari jumlah pokok obligasi dengan rincian sebagai berikut:

Bonds issued by PT BPI offered at 100% of nominal value, with details are as follows:

	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Start date	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Tingkat bunga teta per tahun/ Fixed interest rate per annum	Peringkat / Rating	2022	
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018	5 Tahun/ years	3 Juli/ July 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2023	8,00%	IdAA *)	100.000	Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018	5 Tahun/ years	27 Februari/ February 27, 2018	27 Februari/ February 27, 2023	7,60%	IdAA *)	3.849.855	Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018
Obligasi yang beredar						3.949.855	Outstanding bonds
Diskonto yang belum diamortisasi						(980)	Unamortized discount
<b>Total</b>						<b>3.948.875</b>	<b>Total</b>

\*) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 1 April 2022 No. RC-301/PEF-DIR/IV/2022 untuk periode 1 April 2022 sampai dengan 1 April 2023.

\*) Based on PT Pefindo's letter No. RC-301/PEF-DIR/IV/2022, dated April 1, 2022 for period April 1, 2022 until April 1, 2023.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**24. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN**  
**(lanjutan)**

Setelah ulang tahun ke-1 (satu) sejak tanggal emisi, PT BPI dapat melakukan pembelian kembali (*buy back*) untuk sebagian atau seluruhnya untuk disimpan yang di kemudian hari dapat dijual kembali atau sebagai pelunasan dengan memperhatikan peraturan yang berlaku.

Tujuan penerbitan surat berharga oleh PT BPI adalah untuk modal kerja dalam rangka pengembangan usaha terutama dalam pemberian kredit.

Wali amanat untuk penerbitan obligasi ini adalah PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

Dalam perjanjian perwaliamanatan, telah diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh PT BPI dimana PT BPI tidak diperbolehkan melakukan beberapa hal berikut ini:

- Mengurangi modal ditempatkan dan modal disetor.
- Mengadakan perubahan bidang usaha.
- Melakukan penyertaan modal pada pihak manapun juga yang secara total melebihi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga otoritas keuangan yang berwenang.
- Menjual atau mengalihkan atau memindah tangankan dengan cara apapun juga sebagian atau seluruh aset tetap berupa tanah dan bangunan di atasnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.
- Menjaminkan atau membebani dengan cara apapun harta kekayaan PT BPI, baik yang sekarang ada maupun yang akan ada dikemudian hari kepada pihak ketiga manapun.

PT BPI tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan surat berharga yang diterbitkan selama tahun 2023 dan 2022.

Pembayaran kupon bunga dilakukan setiap triwulanan, dengan rincian sebagai berikut:

Jenis	Kupon bunga pertama/ <i>First coupon payment</i>	Kupon bunga terakhir/ <i>Last coupon payment</i>	Type
Obligasi Berkelanjutan III Bank Panin Tahap I Tahun 2018	3 Oktober/ <i>October 3, 2018</i>	3 Juli/ <i>July 3, 2023</i>	<i>Continuous Bonds III Bank Panin Phase I Year 2018</i>
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap III Tahun 2018	27 Mei/ <i>May 27, 2018</i>	27 Februari/ <i>February 27, 2023</i>	<i>Continuous Bonds II Bank Panin Phase III Year 2018</i>

**24. SECURITIES ISSUED (continued)**

*After one year from the issuance date of the bonds, PT BPI has the option to buy them back in full or in part as a reserve for future resale or redemption, in accordance with the applicable regulations.*

*The purpose of issuing securities by PT BPI is for working capital in the context of business development, especially in providing loans.*

*The trustee for the bonds issued is PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

*The trustee agreement, contain a set of limitations that restrict PT BPI to, among others:*

- *Reduce its issued and paid-up capital.*
- *Change its business.*
- *Increase its equity to any parties that in total will exceed the Financial Services Authority regulation or authorized financial institution.*
- *Sell or dispose of or transfer part or all of land and the buildings on it, both existing and those that will exist in the future.*
- *Pledge or encumber in any way PT BPI assets, existing or future to any third parties.*

*PT BPI has no defaults of payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to securities issued in 2023 and 2022.*

*Interest is paid quarterly, with details as follows:*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA**

**25. BORROWINGS**

		<b>2023</b>				
		<b>Jangka waktu/ Period</b>	<b>Tingkat bunga rata- rata efektif/ Average effective annual interest rate</b>	<b>Total/ Total</b>		
Pihak ketiga						<i>Third parties</i>
CFI						<i>CFI</i>
Rupiah						<i>Rupiah</i>
PT Bank Maybank						<i>PT Bank Maybank</i>
Indonesia Tbk		3 - 4 tahun/ years	7,31%	417.954		<i>Indonesia Tbk</i>
PT Bank Mandiri Tbk		4 tahun/ years	7,82%	414.501		<i>PT Bank Mandiri Tbk</i>
PT Bank Pembangunan						<i>PT Bank Pembangunan</i>
Daerah Jawa Barat						<i>Daerah Jawa Barat dan</i>
dan Banten Tbk		3 - 4 tahun/ years	6,98%	404.157		<i>Banten Tbk</i>
PT Bank Danamon Tbk		3 - 4 tahun/ years	7,48%	389.896		<i>PT Bank Danamon Tbk</i>
PT Bank Victoria						<i>PT Bank Victoria</i>
International Tbk		1 tahun/ year	6,40%	300.000		<i>International Tbk</i>
PT Bank DKI Tbk		4 - 5 tahun/ years	7,46%	287.564		<i>PT Bank DKI Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk		4 tahun/ years	7,30%	234.290		<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Keb Hana						<i>PT Bank Keb Hana</i>
Indoensia Tbk		4 tahun/ years	7,50%	185.417		<i>Indonesia Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk		3 - 4 tahun/ years	7,98%	168.969		<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk		3 - 4 tahun/ years	8,75%	625		<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
<b>Total</b>				<b>2.803.373</b>		<b>Total</b>
		<b>2022</b>				
		<b>Jangka waktu/ Period</b>	<b>Tingkat bunga rata- rata efektif/ Average effective annual interest rate</b>	<b>Total/ Total</b>		
Pihak ketiga						<i>Third parties</i>
CFI						<i>CFI</i>
Rupiah						<i>Rupiah</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk		3 tahun/ years	7,18%	611.763		<i>PT Bank CIMB NiagaTbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk		2 - 3 tahun/ years	7,09%	362.665		<i>PT Bank Central AsiaTbk</i>
PT Bank DKI Tbk		4 - 5 tahun/ years	7,50%	218.133		<i>PT Bank DKI Tbk</i>
PT Bank Danamon Tbk		3 - 4 tahun/ years	7,27%	218.017		<i>PT Bank Danamon Tbk</i>
PT Bank Maybank						<i>PT Bank Maybank</i>
Indonesia Tbk		3 tahun/ years	8,45%	89.127		<i>Indonesia Tbk</i>
PT Bank Pembangunan						<i>PT Bank</i>
Daerah Jawa Barat						<i>Pembangunan</i>
dan Banten Tbk		3 - 4 tahun/ years	7,00%	89.031		<i>Daerah Jawa Barat dan</i>
PT Bank Mandiri Tbk		4 tahun/ years	8,65%	80.561		<i>Banten Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk		3 - 4 tahun/ years	8,75%	28.117		<i>PT Bank Mandiri Tbk</i>
PT Bank KEB Hana						<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
Indonesia Tbk		1 tahun/ year	6,00%	10.000		<i>PT Bank KEB Hana</i>
PT Bank Shinhan						<i>Indonesia Tbk</i>
Indonesia		3 tahun/ years	8,20%	1.250		<i>PT Bank Shinhan</i>
<b>Sub-total</b>				<b>1.708.664</b>		<b>Sub-total</b>
PDSB						<i>PDSB</i>
Rupiah						<i>Rupiah</i>
Bank Indonesia		28 hari/ days	6,00%	435.531		<i>Bank Indonesia</i>
<b>Total</b>				<b>2.144.195</b>		<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari pinjaman yang diterima adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Pinjaman yang diterima	2.803.373
Beban bunga yang masih harus dibayar	9.443
<b>Total</b>	<b>2.812.816</b>

Bagian pinjaman yang diterima yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan sejak tanggal pelaporan adalah sebesar Rp 1.860.053 dan Rp 1.286.557 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Pembayaran yang dilakukan pada periode berjalan untuk masing-masing pinjaman adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
CFI	
PT Bank Central Asia Tbk	704.792
PT CIMB Niaga Tbk	380.000
PT Bank Victoria International Tbk	185.000
PT Bank Mandiri Tbk	165.746
PT Bank Danamon Tbk	158.125
PT Bank KEB Hana Indonesia	149.583
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	140.764
PT Bank Permata Tbk	-
Lainnya	174.097
<b>Total</b>	<b>2.058.107</b>

**CFI**

Seluruh pinjaman yang diterima oleh CFI digunakan untuk modal kerja. Berikut ini adalah informasi pokok lainnya sehubungan dengan pinjaman yang diterima berasal dari CFI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

<b>Bank</b>	<b>Fasilitas/ Facility</b>	<b>Batas Kredit/ Credit limit</b>
PT Maybank Indonesia Tbk	Pinjaman berjangka V/ Term Loan V	500.000
	Pinjaman berjangka VI/ Term loan VI	500.000
	Modal kerja I/ Working Capital 1	500.000
PT Bank Mandiri Tbk	Modal kerja 2/ Working Capital 2	500.000
	Modal kerja 3/ Working Capital 3	500.000
	Modal kerja 4/ Working Capital 4	500.000

**25. BORROWINGS (continued)**

The carrying amount of borrowings at amortized cost are as follows:

	<b>2022</b>	
	2.144.195	Borrowing
	8.257	Accrued interest payable
<b>Total</b>	<b>2.152.452</b>	<b>Total</b>

Loans received that will due within 12 months from the reporting date are amounting to Rp 1,860,053 and Rp 1,286,557 on December 31, 2023 and 2022, respectively.

Payment made on the period for each loan facility are as follows:

	<b>2022</b>	
CFI		CFI
PT Bank Central Asia Tbk	226.434	PT Bank Central Asia Tbk
PT CIMB Niaga Tbk	312.083	PT CIMB Niaga Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	-	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Mandiri Tbk	136.931	PT Bank Mandiri Tbk
PT Bank Danamon Tbk	385.312	PT Bank Danamon Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	35.000	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	122.292	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Permata Tbk	157.843	PT Bank Permata Tbk
Lainnya	315.404	Others
<b>Total</b>	<b>1.691.299</b>	<b>Total</b>

**CFI**

All CFI's borrowing is used for working capital. Summary of major information related to borrowing are as follows from CFI on December 31, 2023 and 2022 are as follows:

<b>Awal/ Begin</b>	<b>Akhir/ Due</b>	<b>Bank</b>
06 Agustus/ August 06, 2019	05 Desember/ December 05, 2023	PT Maybank Indonesia Tbk
28 September/ September 28, 2022	28 September/ September 28, 2026	
30 Mei/ May 30, 2018	14 Maret/ March 14, 2023	
16 April/ April 16, 2019	14 Oktober/ October 14, 2023	PT Bank Mandiri Tbk
09 Desember/ December 09, 2019	20 April/ April 20, 2024	
08 Februari/ February 08, 2023	22 Mei/ May 22, 2027	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

**25. BORROWINGS (continued)**

<b>Bank</b>	<b>Fasilitas/ Facility</b>	<b>Batas Kredit/ Credit limit</b>	<b>Awal/ Begin</b>	<b>Akhir/ Due</b>	<b>Bank</b>
PT Bank Danamon Tbk	Pinjaman berjangka VI/ Term loan V	100.000	17 Juni/ June 17, 2019	19 Juli/ July 19, 2023	PT Bank Danamon Tbk
	Pinjaman berjangka VI/ Term loan VI	100.000	23 Agustus/ August 23, 2019	21 Oktober/ October 21, 2023	
	Pinjaman berjangka VII/ Term loan VII	500.000	03 Juli/ July 03, 2020	22 Mei/ May 22, 2027	
	Modal kerja/ Working capital	150.000	27 Januari/ January 27, 2023	27 Januari/ January 27, 2024	
PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia dan PT Bank Permata	Pinjaman sindikasi/ Syndicated loan	1.000.000	05 Maret/ March 05, 2021	04 September/ September 04, 2024	PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia and PT Bank Permata
PT Bank DKI Tbk	Pinjaman berjangka III/ Term loan III	350.000	21 November/ November 21, 2022	05 Juni/ June 05, 2027	PT Bank DKI Tbk
PT Bank Central Asia	Instalment Loan 11 Uncommitted money market line	650.000	15 November/ November 15, 2019	01 Juli/ July 01, 2025	PT Bank Central Asia
	Pinjaman rekening koran/ Overdraft	250.000	17 Agustus/ August 17, 2023	17 Agustus 2024/ August 17, 2024 *)	
		30.000	17 Agustus/ August 17, 2023	17 Agustus 2024/ August 17, 2024 *)	
PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk	Money market line (Uncommitted)	50.000	15 April/ April 15, 2023	15 April/ April 15, 2024 *)	PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk
	Pinjaman berjangka VII/ Term loan VII	200.000	16 Agustus/ August 16, 2023	14 September/ September 14, 2027	
PT Bak Victoria International Tbk	Demand loan – Non revolving (Uncommitted)	300.000	06 Desember/ December 2023	28 Oktober/ October 28, 2024 *)	PT Bak Victoria International Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Kredit modal kerja 8/ Working capital 8	300.000	25 November/ November 25, 2019	20 Mei/ May 20, 2024	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
	Kredit modal kerja 9/ Working capital 9	500.000	23 Agustus/ August 23, 2023	15 Desember/ December 15, 2027	
PT Bank OCBC NISP Tbk	Pinjaman berjangka II/ Term loan II	500.000	14 Februari/ February 14, 2018	14 Januari/ January 14, 2024	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Shinhan	Modal kerja 1/ Working capital 1	150.000	23 September/ September 23, 2020	23 September/ September, 2023	PT Bank Shinhan

\*) Perpanjangan dari peoride sebelumnya

\*) Extension from the previous period

Terkait dengan utang bank tersebut di atas, CFI wajib menjaga *gearing ratio* sebesar 8x - 10x. CFI juga diwajibkan menjaga *rasio non-performing loan* untuk tunggakan lebih dari 30 hari tidak melebihi 5% dan tunggakan lebih dari 90 hari berkisar antara 3% - 5%. CFI diharuskan untuk memberikan pemberitahuan tertulis kepada bank terkait dengan perubahan susunan pengurus, merger dan akuisisi, perubahan bentuk CFI, komposisi permodalan dan pembagian laba CFI.

In relation to these bank loans, CFI is required to keep its *gearing ratio* value between 8x - 10x. CFI is also required to keep its *non-performing loan ratio* value for arrears exceeding 30 days not more than 5% and for arrears exceeding 90 days between 3% - 5%. CFI must give written notification to concerned banks regarding changes in management, mergers and acquisitions, changes in CFI structure, composition of capital and CFI profit sharing arrangement.

Untuk pinjaman berjangka dalam bentuk sindikasi, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan PT Bank Permata Tbk bertindak sebagai *mandated lead arrangers* and *bookrunners*, PT Bank CIMB Niaga Tbk bertindak sebagai *facility agent* dan PT Bank Central Asia Tbk bertindak sebagai *security agent*.

For syndicated loan, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk and PT Bank Permata Tbk act as *mandated lead arrangers* and *bookrunners*, PT Bank CIMB Niaga Tbk act as *facility agent* and PT Bank Central Asia Tbk act as *security agent*.

Pembayaran bunga dan pokok pinjaman telah dibebankan oleh CFI sesuai dengan jadwal.

Interest and principal loan payment have been paid by CFI on schedule.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**25. PINJAMAN YANG DITERIMA (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, CFI telah memenuhi semua pembatasan yang disebutkan dalam perjanjian pinjaman.

Rata-rata tertimbang suku bunga efektif pinjaman yang diterima adalah sebesar 7,22% dan 7,36% pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Utang bank memiliki suku bunga tetap maupun variabel, sehingga CFI terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (*fair value interest rate risk*) dan risiko suku bunga atas arus kas (*cash flow interest rate risk*).

CFI memberikan piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen kepada pihak ketiga sebagai jaminan fidusia, dengan rincian sebagai berikut:

**25. BORROWINGS (continued)**

As of December 31, 2023 and 2022, CFI has complied with all covenants mentioned in loan agreements.

Weighted average effective interest rate of borrowings are amounting to 7.22% and 7.36% as of December 31, 2023 and 2022.

Bank loans are arranged at both fixed and floating interest rates, thus, exposing CFI to fair value interest rate risk and cash flow interest rate risk.

CFI provides finance lease receivables and/or consumer financing receivables to third parties as fiduciary collateral, with details as follows:

<b>Bank</b>	<b>Jaminan/ Collateral</b>
PT Bank Maybank Tbk	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit pinjaman berjangka VI (Catatan 8)/ <i>Consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of term loan credit facility VI (Note 8).</i>
PT Bank Mandiri Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja (Catatan 7 dan 8)/ <i>Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of working capital credit facility (Notes 7 and 8).</i>
PT Bank Danamon Tbk	Piutang pembiayaan dan piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit pinjaman berjangka VII dan modal kerja/ <i>Finance lease receivables and consumer financing receivables at an amount equivalent to 80% of the outstanding balance of term loan VII and working capital facility.</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Central Asia Tbk dan PT Bank Permata	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit sindikasi (Catatan 7 dan 8)/ <i>Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of syndicated loan (Notes 7 and 8).</i>
PT Bank DKI Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/ atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja (Catatan 7 dan 8)/ <i>Finance leases receivables and/ or customer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of working capital credit facility (Notes 7 and 8).</i>
PT Bank Central Asia Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit installment, uncommitted money market dan pinjaman rekening koran (Catatan 7 dan 8)/ <i>Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 70% of the outstanding balance of installment, uncommitted loan and demand loan (Notes 7 and 8).</i>
PT Bank KEB Hana Indonesia Tbk	Tidak ada agunan untuk <i>money market</i> dan 70% dari jumlah utang pokok fasilitas pinjaman berjangka 7/ <i>Clean basis collateral for money market line and 70% of the outstanding balance of term loan credit facility 7.</i>
PT Bank Victoria International Tbk	Tidak ada agunan/ <i>Clean basis collateral.</i>
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	Piutang sewa pembiayaan dan/atau piutang pembiayaan konsumen sebesar minimal 80% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 8 dan 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 9 (Catatan 7 dan 8)/ <i>Finance lease receivables and/or consumer financing receivables at a minimum amount equivalent to 80% of the outstanding balance of working capital credit facility 8 and 70% of the outstanding balance of working capital credit facility 9 (Notes 8 and 7).</i>
PT Bank OCB NISP Tbk	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 100% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit Term Loan (Catatan 8)/ <i>Consumer financing receivables at an amount equivalent to 100% of the outstanding balance of term loan credit (Note 8).</i>
PT Bank Shinhan Indonesia	Piutang pembiayaan konsumen sebesar 70% dari jumlah utang pokok fasilitas kredit modal kerja 1 (Catatan 8)/ <i>Consumer financing receivables at an amount equivalent to 70% of the outstanding balance of working capital loan 1 (Note 8).</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**26. OBLIGASI SUBORDINASI**

Merupakan obligasi subordinasi yang diterbitkan oleh PT BPI dengan rincian sebagai berikut:

Jenis/ Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat bunga tetap per tahun/ Fixed interest rate per annum	Peringkat/ Rating	2023	2022
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2018/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2018	7 tahun/ years	3 Juli/ July 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2025	9,50%	idA+*)	1.302.000	1.302.000
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2017/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2017	7 tahun/ years	17 Maret/ March 3, 2017	17 Maret/ March 3, 2024	10,25%	idA+*)	2.400.000	2.400.000
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2016/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2016	7 tahun/ years	28 Juni/ June 28, 2016	28 Juni/ June 28, 2023	9,60%	idA+**)	-	100.000
Obligasi yang beredar/ Outstanding bonds						3.702.000	3.802.000
Diskonto yang belum diamortisasi/ Unamortized discount						(2.724)	(6.530)
<b>Bersih/ Net</b>						<b>3.699.276</b>	<b>3.795.470</b>
<b>Tingkat bunga rata-rata per tahun/ Average annual interest rate</b>						<b>9,99%</b>	<b>9,98%</b>

\*) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 11 April 2022 No. RC-398/PEF-DIR/IV/2023 untuk periode 11 April 2023 sampai dengan 1 April 2024

\*\*\*) Berdasarkan surat PT Pefindo tanggal 11 April 2022 No. RC-399/PEF-DIR/IV/2023 untuk periode 11 April 2023 sampai dengan 1 April 2024

Amortisasi diskonto untuk periode yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 3.806 dan Rp 3.759.

Obligasi subordinasi yang diterbitkan memiliki suku bunga tetap, sehingga Grup terpapar risiko suku bunga atas nilai wajar (fair value interest rate risk). Suku bunga efektif rata-rata pada tahun 2023 dan 2022 dari obligasi subordinasi yang diterbitkan ini adalah sebesar 10,09% dan 10,10% per tahun.

Pembayaran kupon bunga dilakukan setiap triwulanan, dengan rincian sebagai berikut:

Jenis/ Type	Kupon bunga pertama/ First coupon payment	Kupon bunga terakhir/ Last coupon payment
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2018/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2018	3 Oktober/ October 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2025
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2017/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2017	17 Juni/ June 17, 2017	7 Maret/ March 7, 2024
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2016/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2016	28 September/ September 28, 2016	28 Juni/ June 28, 2023

**26. SUBORDINATED BONDS**

This account represents subordinated bonds issued by PT BPI with details as follows:

Jenis/ Type	Jangka waktu/ Term	Tanggal mulai/ Starting Date	Tanggal jatuh tempo/ Due date	Tingkat bunga tetap per tahun/ Fixed interest rate per annum	Peringkat/ Rating	2023	2022
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2018/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2018	7 tahun/ years	3 Juli/ July 3, 2018	3 Juli/ July 3, 2025	9,50%	idA+*)	1.302.000	1.302.000
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2017/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2017	7 tahun/ years	17 Maret/ March 3, 2017	17 Maret/ March 3, 2024	10,25%	idA+*)	2.400.000	2.400.000
Obligasi subordinasi berkelanjutan III Bank Panin tahap I tahun 2016/ Continuous subordinated bonds III Bank Panin phase I year 2016	7 tahun/ years	28 Juni/ June 28, 2016	28 Juni/ June 28, 2023	9,60%	idA+**)	-	100.000
Obligasi yang beredar/ Outstanding bonds						3.702.000	3.802.000
Diskonto yang belum diamortisasi/ Unamortized discount						(2.724)	(6.530)
<b>Bersih/ Net</b>						<b>3.699.276</b>	<b>3.795.470</b>
<b>Tingkat bunga rata-rata per tahun/ Average annual interest rate</b>						<b>9,99%</b>	<b>9,98%</b>

\*) Based on PT Pefindo's letter No. RC-398/PEF-DIR/IV/2023, dated April 11, 2023 for period April 11, 2023 until April 1, 2024.

\*\*\*) Based on PT Pefindo's letter No. RC-302/PEF-DIR/IV/2022, dated April 1, 2023 for period April 11, 2023 until April 1, 2024.

Amortization of discount for the period ended December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 3,806 and Rp 3,759, respectively.

Subordinated bonds are arranged at fixed interest rates, exposing the Group to fair value interest rate risk. The average effective interest rate in these subordinated bonds in 2023 and 2022 were 10,09% and 10,10% per annum, respectively.

Interest is paid quarterly, with details as follow:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**26. OBLIGASI SUBORDINASI (lanjutan)**

PT BPI tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan obligasi subordinasi selama tahun 2023 dan 2022.

Obligasi Subordinasi Berkelanjutan II Bank Panin Tahap I Tahun 2016 telah jatuh tempo pada tanggal 28 Juni 2023 dan dilunasi pada tanggal 27 Juni 2023.

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari obligasi subordinasi adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Obligasi subordinasi - bersih	3.699.276
Beban bunga yang masih harus dibayar	39.802
<b>Total</b>	<b>3.739.078</b>

Tujuan penerbitan obligasi subordinasi adalah untuk memperkuat struktur permodalan dan mendukung perkembangan aset produktif.

Wali amanat dari penerbitan obligasi subordinasi adalah PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.

PT BPI tidak mempunyai hak untuk melakukan pembelian kembali seluruh atau sebagian pokok obligasi subordinasi.

Dalam hal terjadi penutupan usaha atau disolusi atau likuidasi karena alasan lain apapun, pembagian harta kekayaan PT BPI hasil likuidasi untuk pembayaran jumlah terutang oleh PT BPI kepada pemegang obligasi subordinasi hanya akan dibayarkan setelah dipenuhinya seluruh liabilitas pembayaran PT BPI kepada utang senior. Hak tagih sehubungan dengan obligasi subordinasi menempati peringkat paripassu tanpa preferensi di antara para pemegang obligasi subordinasi.

Obligasi subordinasi tidak dijamin dengan jaminan khusus berupa benda atau pendapatan atau aset lain PT BPI dalam bentuk apapun serta tidak dijamin oleh pihak lain manapun.

Dalam perjanjian perwaliamanatan, telah diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh PT BPI dimana PT BPI tidak diperbolehkan melakukan beberapa hal berikut ini:

- Mengurangi Modal Ditempatkan dan Modal Disetor.
- Mengadakan perubahan bidang usaha.
- Melakukan penyertaan modal pada pihak manapun juga yang secara total melebihi ketentuan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga otoritas keuangan yang berwenang.

**26. SUBORDINATED BONDS (continued)**

*PT BPI has no defaults on payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to subordinated bonds in 2023 and 2022.*

*Continuous Subordinated Bonds II Bank Panin Phase I Year 2016 have matured on June 28, 2023 and repaid on June 27, 2023.*

*The carrying amount of subordinated bonds at amortized cost are as follows:*

	<b>2023</b>	
	3.795.470	<i>Subordinated bonds - net</i>
	39.882	<i>Accrued interest payable</i>
	<b>3.835.352</b>	<b>Total</b>

*The purpose of issuing subordinated bonds is to strengthen capital structure and support the growth of productive assets.*

*The trustee for the issuance of subordinated bonds is PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.*

*PT BPI has no right to redeem all or a part of the subordinated bonds.*

*In the event of liquidation or dissolution for any reason, any proceeds from the liquidation process will only be applied to the outstanding amount due to the subordinated bondholders after all payment of obligation to senior debts have been made. Claims in regard to subordinated bonds are ranked paripassu without any preferences among subordinated bondholders.*

*These subordinated bonds are not secured by a specific collateral, whether tangible or income or other assets of any kind of PT BPI and are not guaranteed by any other party.*

*The trustee agreement, contain a set of limitations that restrict PT BPI to, among others:*

- *Reduce its Issued and Paid Up Capital.*
- *Change its business.*
- *Increase its equity to any parties that in total will exceed the Financial Services Authority regulation or authorized financial institution.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**26. OBLIGASI SUBORDINASI (lanjutan)**

Dalam perjanjian perwaliamanatan, telah diatur beberapa pembatasan yang harus dipenuhi oleh PT BPI dimana PT BPI tidak diperbolehkan melakukan beberapa hal berikut ini: (lanjutan)

- Melakukan penggabungan, peleburan atau reorganisasi dengan perusahaan lain yang bertentangan dengan ketentuan/kebijaksanaan Otoritas Jasa Keuangan atau lembaga yang berwenang.
- Menjual atau mengalihkan atau memindah tangankan dengan cara apapun juga sebagian atau seluruh aset tetap berupa tanah dan bangunan di atasnya, baik yang telah ada maupun yang akan ada di kemudian hari.
- Menjaminkan atau membebani dengan cara apapun harta kekayaan PT BPI, baik yang sekarang ada maupun yang akan ada dikemudian hari kepada pihak ketiga manapun.

PT BPI tidak memiliki tunggakan bunga atau pelanggaran pembatasan yang berkaitan dengan obligasi subordinasi selama tahun 2023 dan 2022.

**27. UTANG REASURANSI**

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	125.052
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	24.549
PT Reasuransi Syariah Indonesia	2.044
Munchener Ruckversicherungs Gesellschaft	1.558
Metlife Insurance Ltd.	433
Reasuransi Nusantaran Makmur	42
<b>Total</b>	<b>153.678</b>

Utang reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Rupiah	152.696
Dolar Amerika Serikat	982
<b>Total</b>	<b>153.678</b>

**26. SUBORDINATED BONDS (continued)**

The trustee agreement, contain a set of limitations that restrict PT BPI to, among others: (continued)

- Perform a merger, consolidation or reorganization with other companies, that contradict with Financial Services Authority or authorized financial institution.
- Sell or dispose of or transfer part or all of land and the buildings on it, both existing and those that will exist in the future.
- Pledge or encumber in any way PT BPI assets, existing or future to any third parties.

PT BPI has no defaults of payment of interest nor breaches of any loan covenants with respect to subordinated bonds in 2023 and 2022.

**27. REINSURANCE PAYABLES**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
			<i>Third parties</i>
			<i>PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)</i>
			<i>PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk</i>
			<i>PT Reasuransi Syariah Indonesia</i>
			<i>Munchener Ruckversicherungs Gesellschaft</i>
			<i>Metlife Insurance Ltd.</i>
			<i>Reasuransi Nusantaran Makmur</i>
<b>Total</b>	<b>153.678</b>	<b>82.064</b>	<b>Total</b>

Reinsurance payable based on currency are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Rupiah	152.696	81.395	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	982	669	<i>United States Dollar</i>
<b>Total</b>	<b>153.678</b>	<b>82.064</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**28. UTANG KOMISI**

	<u>2023</u>
<u>Pihak ketiga</u>	
Insentif	30.652
Komisi	15.257
<b>Total</b>	<b><u>45.909</u></b>

**29. 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.

Utang klaim, yang seluruhnya kepada pihak ketiga, menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Dwiguna	22.013
<i>Universal life</i>	18.257
<i>Unit-linked</i>	17.676
Dwiguna kombinasi	15.183
Seumur hidup	7.733
Kesehatan	301
Anuitas	70
Kematian	2
<b>Total</b>	<b><u>81.235</u></b>

Utang klaim berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Rupiah	58.885
Dolar Amerika Serikat	22.350
<b>Total</b>	<b><u>81.235</u></b>

**30. TITIPAN PREMI**

	<u>2023</u>
Individu	25.954
Grup	860
<b>Total</b>	<b><u>26.814</u></b>

**28. COMMISSION PAYABLES**

	<u>2022</u>	
		<u>Third parties</u>
	37.891	<i>Incentive</i>
	13.259	<i>Commission</i>
<b>Total</b>	<b><u>51.150</u></b>	<b>Total</b>

**29. CLAIMS PAYABLES**

*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.*

*Claims payables, which entirely to third parties, by type of insurance are as follows:*

	<u>2022</u>	
	13.267	<i>Endowment</i>
	9.533	<i>Universal life</i>
	35.331	<i>Unit-linked</i>
	16.253	<i>Endowment combined</i>
	5.752	<i>Whole life</i>
	38	<i>Health</i>
	78	<i>Annuity</i>
	-	<i>Term</i>
<b>Total</b>	<b><u>80.252</u></b>	<b>Total</b>

*The details of claims payable based on currency are as follows:*

	<u>2022</u>	
	59.817	<i>Rupiah</i>
	20.435	<i>United States Dollar</i>
<b>Total</b>	<b><u>80.252</u></b>	<b>Total</b>

**30. POLICYHOLDERS' DEPOSIT**

	<u>2022</u>	
	19.005	<i>Individual</i>
	2.213	<i>Group</i>
<b>Total</b>	<b><u>21.218</u></b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**31. BEBAN AKRUAL**

	<b>2023</b>
Liabilitas pada pihak ketiga	265.298
Beban bunga yang masih harus dibayar	223.927
Setoran jaminan	212.687
Liabilitas titipan setoran nasabah	78.803
Cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi	75.700
Promosi dan hadiah	30.184
Pendapatan diterima dimuka	23.478
Provisi pajak	13.895
Gaji dan kesejahteraan karyawan	11.498
Jasa tenaga ahli	5.096
Pendidikan dan pelatihan	2.278
Jamuan dan representasi	115
Provisi hukum	-
Pengadaan aset tetap	-
Lain-lain	292.304
<b>Total</b>	<b>1.235.263</b>

**Bunga yang Masih Harus Dibayar**

Merupakan bunga yang masih harus dibayar atas simpanan, simpanan dari bank lain, efek yang dijual dengan janji dibeli kembali, pinjaman yang diterima, surat berharga yang diterbitkan dan obligasi subordinasi.

**Setoran Jaminan**

Merupakan setoran jaminan transaksi L/C, bank garansi dan sewa *safe deposit*.

**Pendapatan Diterima di Muka**

Merupakan pendapatan provisi kredit dan pendapatan *bancassurance* diterima dimuka yang belum diamortisasi.

**Liabilitas keuangan lainnya**

	<b>2023</b>
Pihak berelasi	
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	
Pendapatan diterima dimuka	123.773
Setoran jaminan	-
Sub-total	123.773

**31. ACCRUED EXPENSES**

	<b>2022</b>	
	189.446	<i>Liabilities to third parties</i>
	223.658	<i>Accrued interest payable</i>
	220.972	<i>Marginal deposits</i>
	98.051	<i>Customer deposit liabilities</i>
	71.286	<i>Allowance for impairment losses of commitments and contingencies</i>
	33.816	<i>Promotion and gifts</i>
	34.289	<i>Income received in advance</i>
	9.421	<i>Tax provision</i>
	15.797	<i>Employees' salaries and wages</i>
	7.024	<i>Professional fee</i>
	2.243	<i>Education and training</i>
	46	<i>Entertainment and representation</i>
	5.500	<i>Legal provision</i>
	10	<i>Fixed assets procurement</i>
	236.727	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>1.148.286</b>	<b>Total</b>

**Accrued Interest Payable**

*This account represents interest payable on deposits, deposits from other banks, securities sold with agreements to repurchase, borrowings, securities issued and subordinated bonds.*

**Marginal Deposits**

*This account represents marginal deposits on L/C transactions, bank guarantee and safe deposit rentals.*

**Income Received in Advance**

*This account represents unamortized fees on loans and bancassurance income.*

**Other financial liabilities**

	<b>2022</b>	
		<i>Related parties</i>
		<i>Measured at amortized cost</i>
	147.348	<i>Income received in advance</i>
	595	<i>Security deposits</i>
Sub-total	147.943	<i>Sub-total</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**31. BEBAN AKRUAL (lanjutan)**

**Liabilitas keuangan lainnya (lanjutan)**

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	
Pendapatan diterima dimuka	79.311
Bunga yang masih harus dibayar	271.909
Setoran jaminan	212.829
Sub-total	564.049
<b>Total</b>	<b>687.822</b>

**32. DANA SYIRKAH TEMPORER**

Dana syirkah temporer merupakan investasi tidak terikat dalam bentuk tabungan Mudharabah, deposito berjangka Mudharabah dan Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank.

Dana syirkah temporer berasal dari PT PDSB pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan perincian sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	
Rupiah	
Counterparty Bank	
Tabungan mudharabah	24.582
Deposito berjangka mudharabah	43.180
Sertifikat investasi mudharabah antarbank	350.000
Sub-total	417.762
Counterparty Bukan Bank	
Tabungan mudharabah	392.209
Deposito berjangka mudharabah	9.737.772
Sub-total	10.129.981
Total-Rupiah	10.547.743
Dolar Amerika Serikat	
Counterparty Bukan Bank	
Deposito berjangka mudharabah	787
Total dana syirkah temporer	10.548.530
Tingkat bagi hasil rata-rata pertahun	
Tabungan mudharabah	3,15%
Deposito berjangka mudharabah	5,70%
Sertifikat investasi mudharabah antar bank	6,50%

**31. ACCRUED EXPENSES (continued)**

**Other financial liabilities (continued)**

	<b>2022</b>	
		Third parties
		Measured at amortized cost
		Income received in advance
		Accrued interest payable
		Security deposits
		Sub-total
<b>Total</b>	<b>698.996</b>	<b>Total</b>

**32. TEMPORARY SYIRKAH FUNDS**

Temporary syirkah funds represent investment in the form of Mudharabah saving deposits, Mudharabah time deposits and Mudharabah Interbank Investment Certificate.

Temporary syirkah funds are entered into by PT PDSB as of December 31, 2023 and 2022 with details as follows:

	<b>2022</b>	
		Third parties
		Rupiah
		Bank Counterparties
		Mudharabah Saving Deposits
		Mudharabah Time Deposits
		Mudharabah Interbank Investment Certificate
		Sub-total
		Non Bank Counterparties
		Mudharabah Saving Deposits
		Mudharabah Time Deposits
		Sub-total
		Total-Rupiah
		United States Dollar
		Non Bank Counterparties
		Mudharabah Saving Deposits
		Total Temporary Syirkah Funds
		Revenue sharing per annum
		Mudharabah saving deposits
		Mudharabah time deposits
		Mudharabah Interbank Investment

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**32. DANA SYIRKAH TEMPORER (lanjutan)**

Nilai tercatat biaya perolehan diamortisasi dari dana syirkah temporer adalah sebagai berikut:

	2023	2022	Rupiah
Dana syirkah temporer			
Tabungan mudharabah Deposito berjangka mudharabah	416.791	282.278	Mudharabah Saving Deposits
Sertifikat investasi mudharabah antarbank	9.781.739	8.888.865	Mudharabah Time Deposits Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub-total	350.000	700.000	Sub-total
	10.548.530	9.871.143	
Beban bunga yang masih harus dibayar (Catatan 31)			Accrued interest payable (Note 31)
Deposito berjangka mudharabah	33.462	13.429	Mudharabah Time Deposits
Sertifikat investasi mudharabah antarbank	885	757	Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub-total	34.347	14.186	Sub-total
<b>Total</b>	<b>10.582.877</b>	<b>9.885.329</b>	<b>Total</b>

**Tabungan Mudharabah**

Tabungan Mudharabah berdasarkan jenisnya adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Tabungan Bisnis	261.472	180.517	Tabungan Bisnis
Tabungan Fleksibel Program Gadget	97.866	76.252	Tabungan Fleksibel Program Gadget
Tabungan Mudharabah ABP	24.581	67	Tabungan Mudharabah ABP
Tabungan Tazam	10.505	997	Tabungan Tazam
Tabungan Mudharabah Karyawan	8.730	5.070	Tabungan Mudharabah Karyawan
Tabungan Pas Flexible	5.044	3.918	Tabungan Pas Flexible
Tabungan Rencana	4.874	13.128	Tabungan Rencana
Tabungan Mudharabah Pas IB	3.719	2.329	Tabungan Mudharabah Pas IB
<b>Total</b>	<b>416.791</b>	<b>282.278</b>	<b>Total</b>

**Deposito berjangka Mudharabah**

Klasifikasi deposito berjangka Mudharabah berdasarkan jangka waktu adalah sebagai berikut:

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing / Foreign currencies	Total / Total	Rupiah	Valuta asing / Foreign currencies	Total / Total	
1 bulan	4.454.027	-	4.454.027	5.753.966	2.471	5.756.437	1 month
3 bulan	2.304.093	-	2.304.093	2.073.090	-	2.073.090	3 months
6 bulan	2.937.427	-	2.937.427	1.013.978	-	1.013.978	6 months
12 bulan	85.405	787	86.192	45.360	-	45.360	12 months
<b>Total</b>	<b>9.780.952</b>	<b>787</b>	<b>9.781.739</b>	<b>8.886.394</b>	<b>2.471</b>	<b>8.888.865</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah deposito berjangka Mudharabah yang diblokir dan dijadikan jaminan pembiayaan Murabahah dan pembiayaan Musyarakah sebesar Rp 429.006 dan Rp 243.796.

**32. TEMPORARY SYIRKAH FUNDS (continued)**

The carrying amount of temporary syirkah funds at amortized cost are as follows:

	2023	2022	Rupiah
Mudharabah Saving Deposits	282.278	282.278	Mudharabah Saving Deposits
Mudharabah Time Deposits Mudharabah Interbank Investment Certificate	8.888.865	8.888.865	Mudharabah Time Deposits Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub-total	700.000	700.000	Sub-total
	9.871.143	9.871.143	
Accrued interest payable (Note 31)			Accrued interest payable (Note 31)
Mudharabah Time Deposits Mudharabah Interbank Investment Certificate	13.429	13.429	Mudharabah Time Deposits Mudharabah Interbank Investment Certificate
Sub-total	757	757	Sub-total
	14.186	14.186	
<b>Total</b>	<b>9.885.329</b>	<b>9.885.329</b>	<b>Total</b>

**Mudharabah Saving Deposits**

Mudharabah savings deposits by types are as follows:

	2023	2022	
Tabungan Bisnis	261.472	180.517	Tabungan Bisnis
Tabungan Fleksibel Program Gadget	97.866	76.252	Tabungan Fleksibel Program Gadget
Tabungan Mudharabah ABP	24.581	67	Tabungan Mudharabah ABP
Tabungan Tazam	10.505	997	Tabungan Tazam
Tabungan Mudharabah Karyawan	8.730	5.070	Tabungan Mudharabah Karyawan
Tabungan Pas Flexible	5.044	3.918	Tabungan Pas Flexible
Tabungan Rencana	4.874	13.128	Tabungan Rencana
Tabungan Mudharabah Pas IB	3.719	2.329	Tabungan Mudharabah Pas IB
<b>Total</b>	<b>416.791</b>	<b>282.278</b>	<b>Total</b>

**Mudharabah time deposits**

Mudharabah time deposits classified based on the term are as follows:

	2023			2022			
	Rupiah	Valuta asing / Foreign currencies	Total / Total	Rupiah	Valuta asing / Foreign currencies	Total / Total	
1 month	4.454.027	-	4.454.027	5.753.966	2.471	5.756.437	1 month
3 months	2.304.093	-	2.304.093	2.073.090	-	2.073.090	3 months
6 months	2.937.427	-	2.937.427	1.013.978	-	1.013.978	6 months
12 months	85.405	787	86.192	45.360	-	45.360	12 months
<b>Total</b>	<b>9.780.952</b>	<b>787</b>	<b>9.781.739</b>	<b>8.886.394</b>	<b>2.471</b>	<b>8.888.865</b>	<b>Total</b>

As of December 31, 2023 and 2022, Mudharabah time deposits that are blocked and served as collateral for Mudharabah financing and Musyarakah financing are amounting to Rp 429,006 and Rp 243,796.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**32. DANA SYIRKAH TEMPORER (lanjutan)**

**Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank**

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank merupakan instrumen yang diterbitkan PT PDSB dalam bentuk sertifikat investasi Mudharabah yang diperdagangkan antar bank pada pasar uang antar bank.

Jangka waktu Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing berkisar antara 13 hari sampai 31 hari dan 5 hari sampai 18 hari.

Sertifikat Investasi Mudharabah Antarbank diperoleh dari:

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	
Bank Pembangunan Daerah Sumatra Selatan Bangka Belitung (BPD Sumsel Babel)	250.000
Bank Victoria Syariah	100.000
Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Barat (BPD Sulserbar)	-
Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Utara (BPD Kaltimara)	-
<b>Total</b>	<b>350.000</b>

**32. TEMPORARY SYIRKAH FUNDS (continued)**

**Mudharabah Interbank Investment Certificate**

Mudharabah Interbank Investment Certificate represents instrument issued by PT PDSB in the form of Mudharabah investment certificate which are traded on the interbank money market.

As of December 31, 2023 and 2022, Mudharabah Interbank Investment Certificate have terms range from 13 days to 31 days and 5 days to 18 days.

Mudharabah Interbank Investments Certificate are obtained from:

	<b>2022</b>	
		<i>Third Parties</i>
		<i>Bank Pembangunan Daerah Sumatra Selatan Bangka Belitung (BPD Sumsel Babel)</i>
	300.000	<i>Bank Victoria Syariah</i>
	100.000	<i>Bank Pembangunan Daerah Sulawesi Selatan dan Barat (BPD Sulserbar)</i>
	200.000	<i>Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur dan Utara (BPD Kaltimara)</i>
	100.000	
<b>Total</b>	<b>700.000</b>	<b>Total</b>

**33. 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:

	<b>2023</b>
Perorangan:	
<u>Pihak ketiga</u>	
<i>Unit-linked</i>	43.989
Kesehatan	16.607
Kematian berjangka	59
Dwiguna	8
Kecelakaan diri	4
Seumur hidup	-
Dwiguna kombinasi	-
<b>Sub-total</b>	<b>60.667</b>

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES**

**a. Unearned Premiums**

Unearned premiums represent unearned portion of premiums already paid under short-term insurance contract. The calculation is made yearly for each policy on a proportional basis. Unearned premiums by type of insurance are as follows:

	<b>2022</b>	
		<i>Individual:</i>
		<i>Third parties</i>
	39.235	<i>Unit-linked</i>
	4.821	<i>Health</i>
	103	<i>Term</i>
	9	<i>Endowment</i>
	-	<i>Personal accident</i>
	3	<i>Whole life</i>
	2	<i>Endowment combined</i>
<b>Sub-total</b>	<b>44.173</b>	<b>Sub-total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**33. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)**

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)**

**a. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan (lanjutan)**

**a. Unearned Premiums (continued)**

	2023	2022	
Kumpulan:			Group:
Kematian berjangka	303	879	Term
Kecelakaan diri	2	2	Personal accident
Sub-total	305	881	Sub-total
<b>Total</b>	<b>60.972</b>	<b>45.054</b>	<b>Total</b>

Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan adalah sebagai berikut:

Movement in unearned premiums are as follows:

	2023			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net Liability	
Saldo awal	45.054	10.561	34.493	Beginning balance
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	367.374	247.662	119.712	Gross written premium during the year
Premi yang diakui tahun berjalan	(351.456 )	(248.365)	(103.091 )	Premium earned during the year
<b>Saldo akhir</b>	<b>60.972</b>	<b>9.858</b>	<b>51.114</b>	<b>Ending balance</b>
	2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net Liability	
Saldo awal	36.593	10.483	26.110	Beginning balance
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	398.917	232.315	166.602	Gross written premium during the year
Premi yang diakui tahun berjalan	(390.456 )	(232.237)	(158.219)	Premium earned during the year
<b>Saldo akhir</b>	<b>45.054</b>	<b>10.561</b>	<b>34.493</b>	<b>Ending balance</b>

**b. Estimasi Liabilitas Klaim**

**b. Estimated Claims Liabilities**

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).

Estimated claim liabilities represents amounts set aside to provide for the outstanding and incurred claims arising from inforce insurance policies as of consolidated statement of financial position date. The liability includes both reported and incurred but not yet reported claims (IBNR).

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**33. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)**

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)**

**b. Estimasi Liabilitas Klaim (lanjutan)**

**b. Estimated Claims Liabilities (continued)**

Rincian estimasi liabilitas klaim berdasarkan jenis asuransi adalah sebagai berikut:

The detail of estimated claims liabilities by type of insurance are as follows:

	2023	2022	
<i>Unit-linked</i>	156.079	129.582	<i>Unit-linked</i>
Kematian berjangka	26.328	13.955	Term
Dwiguna kombinasi	1.074	1.146	Endowment combined
Kesehatan	2.429	511	Health
Kecelakaan	35	35	Accident
<b>Total</b>	<b>185.945</b>	<b>145.229</b>	<b>Total</b>

Perubahan estimasi liabilitas klaim adalah sebagai berikut:

The movement in estimated claims liabilities are as follows:

	2023			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net Liability	
Saldo awal	145.229	59.911	85.318	Beginning balance
Estimasi klaim yang terjadi tahun berjalan	356.211	133.130	223.081	Estimated claim incurred during the year
Penyelesaian klaim yang terjadi tahun berjalan	(354.949)	(146.119)	(208.830)	Settlement of estimated claim
Penyesuaian atas IBNR	39.454	28.976	10.478	Adjustment to IBNR
<b>Saldo akhir</b>	<b>185.945</b>	<b>75.898</b>	<b>110.047</b>	<b>Ending balance</b>
	2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net 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
<b>Saldo akhir</b>	<b>145.229</b>	<b>59.911</b>	<b>85.318</b>	<b>Ending balance</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**33. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)**

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)**

**c. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan**

**c. Liabilities for Future Policy Benefits**

Liabilitas manfaat polis masa depan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

Liabilities for future policy benefits by type of insurance are as follows:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Perorangan:			Individual:
Unit-linked	2.492.127	2.557.705	Unit-linked
Universal life	336.269	452.404	Universal life
Seumur hidup	181.137	179.485	Whole life
Dwiguna	173.104	119.777	Endowment
Dwiguna kombinasi	170.797	103.415	Endowment combine
Kematian berjangka	13.353	2.053	Term
Kesehatan	5	-	Health
Anuitas	-	4	Annuity
Sub-total	3.366.792	3.414.843	Sub-total
Kumpulan:			Group:
Kematian berjangka	147.115	123.800	Term
Unit-linked	487	473	Unit-linked
Sub-total	147.602	124.273	Sub-total
<b>Total</b>	<b>3.514.394</b>	<b>3.539.116</b>	<b>Total</b>

Perubahan liabilitas manfaat polis masa depan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

The movement of liabilities for future policy benefits by type of insurance are as follows:

	<b>2023</b>			
	<b>Liabilitas Bruto / Gross Liability</b>	<b>Aset Reasuransi / Reinsurance Assets</b>	<b>Liabilitas Neto / Net Liability</b>	
Saldo awal	3.539.116	901	3.538.215	Beginning balance
Bisnis baru				New business
tahun berjalan	108.063	816	107.247	during the year
Pelunasan liabilitas				Liabilities paid
tahun berjalan	(448.290)	(147)	(448.143)	during the year
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	216.053	-	216.053	Adjustments due to changes in unit prices
Penyesuaian lainnya	99.452	(313)	99.765	Other adjustments
<b>Saldo akhir</b>	<b>3.514.394</b>	<b>1.257</b>	<b>3.513.137</b>	<b>Ending balance</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**33. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)**

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)**

**c. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan (lanjutan)**

**c. Liabilities for Future Policy Benefits (continued)**

Perubahan liabilitas manfaat polis masa depan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The movement of liabilities for future policy benefits by type of insurance are as follows: (continued)

	2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi / Reinsurance Assets	Liabilitas Neto / Net Liability	
Saldo awal	3.823.835	584	3.823.251	Beginning balance
Bisnis baru tahun berjalan	132.354	666	131.688	New business during the year
Pelunasan liabilitas tahun berjalan	(660.828)	(80)	(660.748)	Liabilities paid during the year
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	249.618	-	249.618	Adjustments due to changes in unit prices
Penyesuaian lainnya	(5.863)	(269)	(5.594)	Other adjustments
<b>Saldo akhir</b>	<b>3.539.116</b>	<b>901</b>	<b>3.538.215</b>	<b>Ending balance</b>

**d. Provisi yang Timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas**

**d. Provision Arising from Liability Adequacy Test**

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup melakukan tes kecukupan liabilitas dengan menggunakan tingkat suku bunga pasar masa kini sebesar 6,16% (2022: 6,33%) untuk Rupiah dan 4,87% (2022: 4,82%) untuk Dolar Amerika Serikat.

On December 31, 2023, Group has conducted liability adequacy test using current interest market rate 6.16% (2022: 6.33%) for Rupiah and 4.87% (2022: 4.82%) for United States Dollar.

Berdasarkan hasil tes kecukupan liabilitas kontrak asuransi tersebut, manajemen PT PDL berpendapat bahwa nilai tercatat liabilitas kontrak asuransi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 telah cukup.

Based on the evaluation of Insurance Contract liability adequacy test, the PT PDL's management is of the opinion that the carrying value of insurance contract liabilities as of December 31, 2023 and 2022 are adequate.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**33. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)**

**33. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)**

**e. Asumsi dan Metodologi**

**e. Assumptions and Methodology**

Tabel berikut merupakan daftar asumsi-asumsi yang digunakan untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

The following table represent list of assumptions used to calculate insurance contract liabilities as of December 31, 2023 and 2022.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
	CSO1980, TMI-2011,	CSO1980, TMI-2011,	
Tingkat mortalitas dan morbiditas	Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i> Bervariasi	Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i> Bervariasi	<i>Mortality and morbidity rates</i>
Tingkat pembatalan	tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	<i>Lapse and surrenders rates</i>
Tingkat diskonto rata-rata (per tahun)	5,97% p.a (Rp) 4,48% p.a (USD)	5,97% p.a (Rp) 3,82% p.a (USD)	<i>Average discount rates (per annum)</i>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT PDL, entitas anak, 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.

As of December 31, 2023 and 2022, PT PDL, a subsidiary, used cash flows methodology to calculate insurance contract liabilities on products as follows: term, endowment, endowment combined, whole life, whole life combined, and death.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT PDL, entitas anak, menggunakan metode arus kas ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk *universal life*.

As of December 31, 2023 and 2022, PT PDL, the subsidiary, use cash flows methodology plus investment value to calculate insurance contract liabilities on universal life product.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT PDL, entitas anak, menggunakan metode UPR ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk *unit-linked*.

As of December 31, 2023 and 2022, PT PDL, the subsidiary, use UPR methodology plus investment value to calculate insurance contract liabilities on unit-linked product.

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 dan 2023 masih dalam proses persetujuan oleh OJK.

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 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 and 2023 is still in the process of OJK approval.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN**

**a. Pajak Dibayar di Muka**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, akun ini seluruhnya merupakan Pajak Pertambahan Nilai masing-masing sebesar Rp 579 dan Rp 362.

**b. Taksiran Tagihan Pajak**

Pada tanggal 31 Desember 2022, akun ini seluruhnya merupakan taksiran tagihan pajak tahun 2022 sebesar Rp 699.

Pada tahun berjalan 2023, Perusahaan membebankan nilai taksiran tagihan pajak tahun 2022 sebesar Rp 699.

**c. Utang Pajak**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Perusahaan</u>		
Pajak Penghasilan Pasal 4(2)	-	3.478
Pajak Pertambahan Nilai	74	-
Sub-total	<u>74</u>	<u>3.478</u>
<u>Entitas Anak</u>		
Pajak Penghasilan Pasal 4 (2)	6.752	5.287
Pasal 21	37.191	35.419
Pasal 23	77.086	69.260
Pasal 25	11.768	9.347
Pasal 26	230	18.031
Pasal 29	122.619	118.122
Pajak Pertambahan Nilai	3.137	1.901
Sub-total	<u>258.783</u>	<u>257.367</u>
<b>Total</b>	<b><u>258.857</u></b>	<b><u>260.845</u></b>

**d. Beban Pajak Penghasilan**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Perusahaan</u>		
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	-	-
<u>Entitas Anak</u>		
Beban pajak penghasilan kini - Entitas Anak	871.342	816.161
Manfaat pajak tangguhan	(73.075)	(18.266)
<b>Neto</b>	<b><u>798.267</u></b>	<b><u>797.895</u></b>

**34. TAXATION**

**a. Prepaid Taxes**

As of December 31, 2023 and 2022, this account entirely represents Value Added Tax each amounting to Rp 579 and Rp 362, respectively.

**b. Estimated Claim for Income Tax Refund**

As of December 31, 2022, this account entirely represents estimated claims for income tax refund for year 2022 amounting to Rp 699.

In the current year 2023, the Company charges the estimated claims for income tax refund for year 2022 amounting of Rp 699.

**c. Taxes Payable**

<u>Company</u>
Income Taxes Article 4(2)
Value Added Tax
Sub-total
<u>Subsidiaries</u>
Income Taxes Article 4 (2)
Article 21
Article 23
Article 25
Article 26
Article 29
Value Added Tax
Sub-total
<b>Total</b>

**d. Income Tax Expenses**

<u>Company</u>
Current income tax expense - Company
<u>Subsidiaries</u>
Current income tax expense - Subsidiaries
Deferred tax benefit
<b>Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	4.405.601	4.874.744
Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak yang dikonsolidasikan	(4.224.796)	(4.537.381)
Eliminasi	1.418.204	1.458.412
Laba sebelum beban pajak penghasilan Perusahaan	1.599.009	1.795.775
Beda permanen:		
Pendapatan sewa	(853)	(886)
Pendapatan bunga	(187.132)	(153.889)
Pendapatan lain-lain	(1.417.223)	(1.679.960)
Beban lain-lain	6.199	38.960
Total	(1.599.009)	(1.795.775)
<b>Taksiran penghasilan kena pajak</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Beban pajak penghasilan kini</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka:		
Pajak penghasilan Pasal 25	-	699
<b>Taksiran tagihan pajak penghasilan Pasal 28A</b>	<b>-</b>	<b>(699)</b>
<b>Taksiran utang pajak penghasilan Pasal 29 - Entitas Anak</b>	<b>122.619</b>	<b>118.122</b>

**34. TAXATION (continued)**

**d. Income Tax Expenses (continued)**

Reconciliation between profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income to estimated taxable income for the current year are as follows:

<i>Profit before income tax expenses based on consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>	4.405.601	4.874.744
<i>Profit before income tax of the consolidated subsidiaries</i>	(4.224.796)	(4.537.381)
<i>Eliminations</i>	1.418.204	1.458.412
<i>Income before Company's income tax expense</i>	1.599.009	1.795.775
<i>Permanent differences:</i>		
<i>Rent income</i>	(853)	(886)
<i>Interest income</i>	(187.132)	(153.889)
<i>Other income</i>	(1.417.223)	(1.679.960)
<i>Other expense</i>	6.199	38.960
<b>Total</b>	<b>(1.599.009)</b>	<b>(1.795.775)</b>
<b>Estimated taxable income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Current income tax</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Less prepaid income taxes: Income tax Article 25</i>	-	699
<b>Estimated claim for income tax refund Article 28A</b>	<b>-</b>	<b>(699)</b>
<b>Estimated income tax payable Article 29 - Subsidiaries</b>	<b>122.619</b>	<b>118.122</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**34. TAXATION (continued)**

**e. Pajak Tangguhan**

**e. Deferred Tax**

Rincian pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

Details of deferred taxes are as follows:

	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	
<b>Entitas anak</b>						<b>Subsidiaries</b>
Beban akrual	11.287	(2.985)	-	-	8.302	Accrued expense
Depresiasi aset tetap	(8.158)	(716)	1.491	-	(7.383)	Fixed assets depreciation
Beban penyusutan dan beban bunga atas aset guna usaha	(35.914)	1.446	-	-	(34.468)	Depreciation and interest expense of right use assets
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	43.020	4.793	(1.311)	-	46.502	Long-term employee benefit liability
Beban bunga atas liabilitas sewa	(1.236)	495	-	-	(741)	Interest expense from lease liabilities
Penyisihan klaim dalam proses	22.508	7.999	-	-	30.507	Provision of outstanding claims
Penyisihan IBNR	8.165	271	-	-	8.436	Provision of IBNR
Penyisihan aset reasuransi	(14.992)	(2.939)	-	-	(17.931)	Provision of reinsurance assets
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan tersedia untuk dijual	(4.875)	(67)	(3.291)	-	(8.233)	Unrealized gain on available-for-sale financial assets
Cadangan biaya pelatihan dan pemeliharaan	2.437	(1.421)	-	-	1.016	Provision for training and maintenance
Cadangan kerugian kredit	22.489	(1.045)	-	-	21.444	Allowance for credit losses
Cadangan kerugian penurunan nilai	625.928	76.768	-	-	702.696	Allowance for impairment losses
Bonus dan THR	8.955	(2.492)	-	-	6.463	Bonuses and allowance
Kompensasi lainnya	3.891	(3.891)	-	-	-	Other compensation
Beban pensiun	64.806	7.116	104.897	-	176.819	Pension costs
Aset takberwujud	(1.500)	(338)	-	-	(1.838)	Intangible assets
Properti investasi	43	(35)	-	-	8	Investment properties
Aset sewa operasi	(832)	(157)	875	-	(114)	Operating lease asset
Surplus revaluasi aset tetap	(344.137)	-	1.035	-	(343.102)	Revaluation of premises and equipment
Biaya emisi obligasi subordinasi	(1.435)	834	-	-	(601)	Subordinated bond issuance costs
Biaya emisi obligasi	(219)	219	-	-	-	Bond issuance costs
Biaya peralatan teknologi	10.426	(1.365)	-	-	9.061	Expenses for technology equipment
Penurunan (kenaikan) perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	231.993	(9.415)	(38.183)	-	184.395	Unrealized loss (gain) from changes in fair value financial assets measured at fair value through other comprehensive income
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<b>642.650</b>	<b>73.075</b>	<b>65.513</b>	<b>-</b>	<b>781.238</b>	<b>Deferred tax assets - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**34. TAXATION (continued)**

**e. Pajak Tangguhan (lanjutan)**

**e. Deferred Tax**

Rincian pajak tangguhan adalah sebagai berikut:  
(lanjutan)

Details of deferred taxes are as follows:  
(continued)

	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	
<u>Entitas anak</u>						<u>Subsidiaries</u>
Beban akrual	-	11.287	-	-	11.287	Accrued expense
Depresiasi aset tetap	(7.861)	(297)	-	-	(8.158)	Fixed assets depreciation
Beban penyusutan dan beban bunga atas aset guna usaha	(58.764)	22.850	-	-	(35.914)	Depreciation and interest expense of right use assets
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	29.694	7.700	5.626	-	43.020	Long-term employee benefit liability
Beban bunga atas liabilitas sewa	(1.627)	391	-	-	(1.236)	Interest expense from lease liabilities
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)	Provision of reinsurance assets
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan tersedia untuk dijual	(9.908)	160	4.873	-	(4.875)	Unrealized gain on available-for-sale financial assets
Cadangan biaya pelatihan dan pemeliharaan	-	2.437	-	-	2.437	Provision for training and maintenance
Cadangan kerugian kredit	90.033	(67.544)	-	-	22.489	Allowance for credit losses
Cadangan kerugian penurunan nilai	619.968	5.960	-	-	625.928	Allowance for impairment losses
Bonus dan THR	5.465	3.490	-	-	8.955	Bonuses and allowance
Kompensasi lainnya	3.891	-	-	-	3.891	Other compensation
Beban pensiun	128.075	(19.251)	(44.018)	-	64.806	Pension costs
Aset takberwujud	(1.385)	(115)	-	-	(1.500)	Intangible assets
Properti investasi	43	-	-	-	43	Investment properties
Aset sewa operasi	(1.232)	400	-	-	(832)	Operating lease asset
Surplus revaluasi aset tetap	(340.756)	-	(3.381)	-	(344.137)	Revaluation of premises and equipment
Biaya emisi obligasi subordinasi	(2.284)	849	-	-	(1.435)	Subordinated bond issuance costs
Biaya emisi obligasi	(1.417)	1.198	-	-	(219)	Bond issuance costs
Biaya peralatan teknologi	8.716	1.710	-	-	10.426	Expenses for technology equipment
Penurunan (kenaikan) perubahan nilai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(51.351)	31.360	251.984	-	231.993	Unrealized loss (gain) from changes in fair value financial assets measured at fair value through other comprehensive income
<b>Aset pajak tangguhan - neto</b>	<b>409.300</b>	<b>18.266</b>	<b>215.084</b>	<b>-</b>	<b>642.650</b>	<b>Deferred tax assets - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**f. Perubahan Peraturan Pajak**

Perubahan tarif pajak

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah mengesahkan Rancangan Undang-Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("RUU HPP") menjadi UU Nomor 7 Tahun 2021 yang menetapkan, antara lain, kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dari semula 10% menjadi 11% mulai tanggal 1 April 2022 dan 12% mulai tanggal 1 Januari 2025. Selain itu, membatalkan penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula turun ke 20% menjadi tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022.

**g. Pemeriksaan Pajak**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PDL"), entitas anak PT Panin International ("PI")**

PT Panin Dai-ichi Life ("PDL"), entitas anak PT Panin International ("PI") 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") dengan rincian sebagai berikut:

<u>No. SKPKB</u>	<u>Objek Pajak / Tax Object</u>	<u>Total / Total</u>
0004/201/16/038/21	SKPKB Pajak Penghasilan Pasal 21 tahun 2016 / SKPKB Income Tax Article 21 for 2016	1.866
0003/203/16/038/21	SKPKB Pajak Penghasilan Pasal 23 tahun 2016 / SKPKB Income Tax Article 23 for 2016	1
0008/207/16/038/21	SKPKB Pajak Pertambahan Nilai tahun 2016 / SKPKB Value Added Tax for 2016	1

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 melalui surat 008/Dir/002/07.22, 009/Dir/002/07.22, 010/Dir/002/07.22 terkait kekurangan pembayaran pajak PPh badan, Pajak Penghasilan (PPH) pasal 21, dan PPN. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, belum ada keputusan dari Pengadilan Pajak atas banding pajak PDL.

**34. TAXATION (continued)**

**f. Changes in Tax Regulations**

Changes in Tax Rate

On October 29, 2021, the Government approved the Bill on the Harmonization of Tax Regulations ("RUU HPP") into Law Number 7 Year 2021 which stipulates, among others, the increase of Value Added Tax (VAT) from previously 10% to become 11% effective on April 1, 2022 and 12% effective on January 1, 2025. In addition, the bill revokes the reduction of the tax rates for entitled corporate income taxpayers and permanent establishments from previously decrease to 20% to remain at 22% for fiscal year 2022 onwards.

**g. Tax assessment**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PDL"), subsidiary of PT Panin International ("PI")**

PT Panin Dai-ichi Life ("PDL"), subsidiary of PT Panin International ("PI") 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") with the following details:

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 through the letter no. 008/Dir/002/07.22, 009/Dir/002/07.22, 010/Dir/002/07.22 for Corporate Income Tax, Income Taxes article 21, and VAT. As of completion date of this consolidated financial statements, no decision from the Tax Court on PDL's tax appeal.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**g. Pemeriksaan Pajak (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**

PT BPI menerima surat ketetapan pajak kurang bayar pajak penghasilan badan dari Direktorat Jenderal Pajak No. 00013/206/16/091/18 tanggal 29 Agustus 2018 atas pajak penghasilan tahun 2016 sebesar Rp 216.430 dan denda sebesar Rp 86.572. PT BPI telah membayar dan mencatat kekurangan pembayaran pajak berikut dendanya.

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT BPI mengajukan permohonan pengurangan atau pembatalan surat ketetapan pajak tahun 2016 melalui surat No. 701/DIR/EXT/2019. Atas surat permohonan tersebut, Direktorat Jenderal Pajak telah mengabulkan pengurangan sebesar Rp 160.387 atas surat ketetapan pajak tahun 2016 melalui Surat Keputusan No. KEP-00543/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 8 Mei 2020. Pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp 77 dikompensasikan sebagai pengurang pajak lainnya, sedangkan sisanya sebesar Rp 160.310 ditransfer langsung ke rekening PT BPI. PT BPI telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak tersebut pada Juni 2020.

Pada tanggal 4 Agustus 2020, PT BPI mengajukan permohonan pengurangan atau pembatalan Surat Ketetapan Pajak tahun 2016 kedua melalui surat No. 391/DIR/EXT/2020 sejumlah Rp 134.308. Permohonan tersebut, telah ditolak melalui Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 29 Desember 2020. Pada tanggal 20 Januari 2021, melalui surat nomor 017/DIR/EXT/21, PT BPI telah mengajukan surat gugatan PPh badan tahun 2016 sebesar Rp 134.308 ke Pengadilan Pajak atas Surat keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tanggal 29 Desember 2020, dengan proses sidang pada tanggal 14 Desember 2021. PT BPI telah menerima Salinan Resmi Putusan Pengadilan Pajak yang diterbitkan tanggal 10 Maret 2022 dengan keputusan menolak Gugatan PT BPI.

Pada tanggal 9 Juni 2022, PT BPI mengajukan Surat Permohonan Peninjauan Kembali dan Memori Peninjauan Kembali atas Putusan Pengadilan Pajak Nomor PUT-000727.99/2021/PP/M.VI Tahun 2022 mengenai Gugatan terhadap surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak Nomor KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 tertanggal 29 Desember 2020 tentang Pengurangan Ketetapan Pajak atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Berdasarkan Pasal 36 ayat (1) huruf b KUP. Pada tanggal 20 Februari 2023, Mahkamah Agung telah memberikan keputusan dengan nomor register 195B/PJ/PJK/2023. Atas keputusan di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**34. TAXATION (continued)**

**g. Tax assessment (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**

PT BPI received corporate income tax underpayment assessment letter from Directorate General of Taxation No. 00013/206/16/091/18 dated August 29, 2018 regarding income tax year 2016 amounting to Rp 216,430 and penalty amounting to Rp 86,572. PT BPI has paid and recorded the underpayment and its penalty.

On December 20, 2019, PT BPI submitted a request for reduction or cancellation of 2016 tax assessment letter through the letter No. 701/DIR/EXT/2019. Upon the request letter submitted by PT BPI, Directorate General of Taxation has approved the reduction of 2016 tax assessment letter by Rp 160,387 through Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-00543/NKEB/WPJ.19/2020 dated May 8, 2020. The refund was compensated to other taxes of Rp 77 and received in cash of Rp 160,310. PT BPI received the refund of in June 2020.

On August 4, 2020, PT BPI submitted second request of reduction or cancellation for 2016 tax assessment letter to Directorate General of Taxation through letter No. 391/DIR/EXT/2020 on the remaining Rp 134,308. Such request has been rejected by Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01332/NKEB/WPJ.19/2020 dated December 29, 2020. On January 20, 2021, through letter No. 017/DIR/EXT/21, PT BPI has filed a lawsuit for 2016 corporate income tax amounting to Rp 134,308 to the Tax Court based on the Director General of Taxes decision letter No. KEP 01332/NKEB/WPJ.19/ 2020 dated December 29, 2020, with a trial on December 14, 2021. PT BPI has received official decision statement from the Tax Court, issued on March 10, 2022, rejecting PT BPI objection.

On June 9, 2022, PT BPI submitted Letter of Application for Judicial Review and Memorandum of Review on Tax Court Decision No. PUT-000727.99/2021/PP/M.VI Year 2022 regarding Lawsuit against the Decision Letter of the Director General of Taxes No. KEP-01332/ NKEB/ WPJ.19/ 2020 dated December 29, 2020 regarding Deduction of Tax Assesment of SKPKB, in Accordance with Article 36 paragraph (1b) of the KUP. On February 20, 2023, Supreme Court has filed a decision with registered number 195B/PJ/PJK/2023. Regarding to the decision above, management believes that there will be no impact on PT BPI consolidated financial statements.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**g. Pemeriksaan Pajak (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**  
**(lanjutan)**

PT BPI menerima surat ketetapan pajak kurang bayar pajak penghasilan badan dari Direktorat Jenderal Pajak No. 00014/206/17/091/19 tanggal 30 September 2019 atas pajak penghasilan tahun 2017 sebesar Rp 368.257. PT BPI telah membayar dan mencatat kekurangan pembayaran pajak tersebut.

Pada tanggal 20 Desember 2019, PT BPI mengajukan keberatan atas surat ketetapan pajak tahun 2017 tersebut kepada Direktorat Jenderal Pajak melalui surat No. 699/DIR/EXT/2019. Atas surat keberatan tersebut, Direktorat Jenderal Pajak mengabulkan seluruhnya keberatan PT BPI sejumlah Rp 360.586 melalui Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01454/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 17 Desember 2020. PT BPI telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak tersebut pada 23 Maret 2021.

Pada tanggal 30 September 2019, PT BPI menerima surat ketetapan pajak kurang bayar ("SKPKB") PPh pasal 4 (2) tahun 2017 dari Direktorat Jenderal Pajak. PT BPI melakukan pembayaran atas SKPKB tersebut pada tanggal 29 Oktober 2019. Pada tanggal 20 Desember 2019, melalui surat nomor 700/DIR/EXT/2019, PT BPI mengajukan surat keberatan dan ditolak oleh Direktorat Jenderal Pajak melalui surat keputusan nomor KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 20 November 2020.

Pada tanggal 15 Februari 2021, PT BPI mengajukan banding ke pengadilan pajak atas penolakan terhadap pengajuan keberatan atas SKPKB PPh Pasal 4(2) tahun 2017 melalui surat No. 039/DIR/EXT/21 sebesar Rp 59.706 ke pengadilan pajak atas Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 tanggal 20 November 2020. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, PT BPI masih menunggu putusan sidang tersebut.

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Lapangan nomor PRIN-15/PJ.04/RIK.SIS/2021 tanggal 23 April 2021 PT BPI telah diperiksa ulang oleh Direktorat Jenderal Pajak untuk pajak penghasilan tahun 2016. Pada tanggal 28 Desember 2021, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan surat ketetapan pajak kurang bayar tambahan ("SKPKBT") sebesar Rp 681.966, ditambah sanksi administrasi 100% sebesar Rp 681.966, sesuai pasal 15 ayat (2) KUP.

**34. TAXATION (continued)**

**g. Tax assessment (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**  
**(continued)**

*PT BPI received corporate income tax underpayment assessment letter from Directorate General of Taxation No. 00014/206/17/091/19 dated September 30, 2019 regarding income tax year 2017 amounting to Rp 368,257. PT BPI has paid and recorded the underpayment.*

*On December 20, 2019, PT BPI submitted an objection letter on the 2017 tax assessment letter to Directorate General of Taxation through letter No. 699/DIR/EXT/2019. The Directorate General of Taxation granted the objection of Rp 360,586 in full through Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01454/KEB/WPJ.19/2020 dated December 17, 2020. PT BPI received the refund on March 23, 2021.*

*On September 30, 2019, PT BPI received PPh article 4 (2) underpayment assessment letter ("SKPKB") from Directorate General of Taxation. PT BPI paid for the SKPKB on October 29, 2019. On December 20, 2019, through letter number 700/DIR/EXT/2019, PT BPI submitted an objection letter and was rejected by the Directorate General of Taxation through Decision Letter No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 dated November 20, 2020.*

*On February 15, 2021, PT BPI filed an appeal to the tax court related to the rejection of submission of objections on SKPKB tax article 4(2) 2017 through letter No. 039/DIR/EXT/21, amounting to Rp 59,706, based on the Decision Letter of Directorate General of Taxation No. KEP-01377/KEB/WPJ.19/2020 dated 20 November 2020. As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, PT BPI is still waiting for the decision of the appeal.*

*Based on the field inspection letter No. PRIN-15/PJ.04/RIK.SIS/2021 dated April 23, 2021, PT BPI has been re-examined by the Directorate General of Taxation for 2016 corporate income tax. On December 28, 2021, the Directorate General of Taxation has issued an additional underpaid tax assessment letter ("SKPKBT") amounting to Rp 681,966, with 100% administrative sanction of Rp 681,966, in accordance with article 15 paragraph (2) of the KUP.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**g. Pemeriksaan Pajak (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**  
**(lanjutan)**

Atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Tambahan tersebut PT BPI tidak menyetujui baik secara aspek formal maupun material, dan mengajukan keberatan melalui surat No. 094/DIR/EXT/22 tanggal 21 Maret 2022, setelah melakukan pembayaran atas seluruh SKPKBT pada tanggal 18 Maret 2022. Pada tanggal 17 Maret 2023 Direktorat Jenderal Pajak menerbitkan Keputusan Nomor KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 mengabulkan sebagian keberatan permohonan PT BPI sebesar Rp 84.022. Atas keputusan di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak yang signifikan terhadap kondisi keuangan PT BPI dan laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 12 Juni 2023, melalui surat nomor 203/DIR/EXT/23 tertanggal 8 Juni 2023, PT BPI telah mengajukan surat Permohonan Banding terhadap Keputusan Direktur Jenderal Pajak Nomor KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 tanggal 17 Maret 2023 tentang Keberatan Wajib Pajak atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar Tambahan ("SKPKBT") Pajak Penghasilan ("PPH") Badan Nomor 00001/306/16/091/21 tanggal 28 Desember 2021 Tahun Pajak 2016 kepada Ketua Pengadilan Pajak. Sesuai dengan Surat Pemberitahuan Sidang No. PEMB-116/PAN.061/2023 tanggal 22 September 2023, pelaksanaan sidang pertama dilakukan pada tanggal 10 Oktober 2023.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, PT BPI masih menunggu hasil sidang banding tersebut.

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Lapangan nomor PEMB-00027/WPJ.19/RIK.SIS/2022 tanggal 2 Agustus 2022. Pemeriksaan terhadap PT BPI untuk tahun pajak 2018 yang dilakukan oleh Kantor Wilayah DJP Wajib Pajak Besar Satu. Pada tanggal 9 Juni 2023, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") sebesar Rp 483.846.

Atas Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") tersebut PT BPI telah mengajukan permohonan keberatan melalui surat No. 418/DIR/EXT/23 sampai dengan surat No. 442/DIR/EXT/23 tertanggal 4 September 2023, setelah PT BPI melakukan pembayaran atas seluruh SKPKBT pada tanggal 25 Agustus 2023. Atas pembayaran SKPKBT di atas, manajemen berkeyakinan tidak ada dampak yang signifikan terhadap kondisi keuangan PT BPI dan laporan keuangan konsolidasian.

**34. TAXATION (continued)**

**g. Tax assessment (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**  
**(continued)**

On the tax underpayment additional assessment letter, PT BPI did not agree either formally or materially, and would file an objection through letter No. 094/DIR/EXT/22 dated March 21, 2022, after making payments for all the SKPKBT on March 18, 2022. On March 17, 2023, Directorate General of Taxation issued the Decision Number KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 granted half of objection of Rp 84,022. For the decision, management believes that there will be no significant impact on PT BPI financial condition and consolidated financial statements.

On June 12, 2023, through letter No. 203/DIR/EXT/23 dated June 8, 2023, PT BPI has submitted an application letter for appeal against the Decision of Directorate General of Taxation No. KEP-00154/KEB/PJ/WPJ.19/2023 dated March 17, 2023, concerning Taxpayer Objections to the Corporate Income Tax ("SKPKBT") Assessment Letter No. 00001/306/16/091/21 dated December 28, 2021 Fiscal Year 2016 to the Chairman of the Tax Court. In accordance with the Hearing Notification Letter No. Pem-116/PAN.061/2023 dated September 22, 2023, the first trial held on October 10, 2023.

As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, PT BPI is still waiting for the result of the appeal.

Based on Field Inspection Notification Letter number Pem-00027/WPJ.19/RIK.SIS/2022 dated 2 August 2022, Inspection of BPI for 2018 taxes were carried out by the Regional Office of DJP Large Taxpayer One. On June 9 2023, the Directorate General of Taxes issued a Tax Underpayment Assessment Letter ("SKPKB") amounting to Rp 483,846.

On the Tax Underpayment Assessment Letter ("SKPKB"), PT BPI did not approve in part, both in formal and material aspects. PT BPI has submitted an objection request via letter No. 418/DIR/EXT/23 to letter no. 442/DIR/EXT/23 dated September 4, 2023, after PT BPI made payment for all SKPKBT on August 25, 2023. For the SKPKBT payments above, management believes there will be no significant impact on PT BPI financial condition and consolidated financial statements.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**34. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**g. Pemeriksaan Pajak (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”)**  
**(lanjutan)**

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian tahun 2023, PT BPI masih menunggu hasil permohonan keberatan tersebut.

Pada tanggal 22 Desember 2023 PT BPI menerima Surat Perintah Pemeriksaan Pajak dari Direktorat Jenderal Pajak No. PRIN-418/RIKSIS/KPP.1901/2023 dan PRIN-419/RIKSIS/KPP.1901/2023 tanggal 12 Desember 2023 untuk tahun pajak 2019 dan 2021.

**35. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 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. Program imbalan kerja ini tidak didanai.

Saldo liabilitas imbalan kerja jangka panjang yang telah dibentuk pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah masing-masing sebesar Rp 988.150 dan Rp 460.939.

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang dihitung menggunakan metode “Projected Unit Credit”. Perhitungan liabilitas imbalan kerja jangka panjang untuk PT Panin Internasional dan Entitas Anak tanggal 31 Desember 2023 dilakukan oleh aktuaris independen, KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 22083/PDL/AP/02/2024 tanggal 6 Februari 2024 dan untuk tanggal 31 Desember 2022 dilakukan oleh KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 22073/PDL/EP/02/2023 tanggal 6 Februari 2023. Perhitungan liabilitas imbalan kerja jangka panjang untuk PT BPI dan entitas anak tanggal 31 Desember 2023 dilakukan oleh aktuaris independen, KKA Steven & Mourits melalui laporannya No. 0514/MR-DA-PSAK24-BNKP/II/2024 tanggal 12 Februari 2024 dan untuk tanggal 31 Desember 2022 dilakukan oleh KKA Steven & Mourits melalui laporannya No. 0419/ST-DA-PSAK24-BNKP/II/2023 tanggal 17 Februari 2023.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Umur pensiun normal (tahun)	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal pension age (year)
Tingkat kematian	TMI 2019	TMI 2019	Mortality rate
Tingkat bunga diskonto (per tahun)	6,80% - 6,90%	7,15% - 7,50%	Discount rate (per annum)
Kenaikan gaji (per tahun)	7,0% - 11,0%	8,0% - 11,0%	Salary increase rate (per annum)

**34. TAXATION (continued)**

**g. Tax assessment (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”)**  
**(continued)**

As of the issuance date of the 2023 consolidated financial statements, PT BPI is still waiting for the objection request.

On December 22, 2023, PT BPI received a Tax Audit Order Letter from the Directorate General of Taxes No. PRIN-418/RIKSIS/KPP.1901/2023 and PRIN-419/RIKSIS/KPP.1901/2023 dated December 12, 2023 for 2019 and 2021 fiscal year.

**35. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY**

As of December 31, 2023 and 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. The defined benefit plan is unfunded.

The balance of long-term employee benefits liability as of December 31, 2023 and 2022, amounted to Rp 988,150 and Rp 460,939, respectively.

The long-term employee benefits liability was calculated using “Projected Unit Credit” method. The calculation of long-term employee benefits liability for PT Panin Internasional and its subsidiary as of December 31, 2023 is performed by an independent actuary, KAA Enny Diah Awal through its report No. 22083/PDL/AP/02/2024 dated February 6, 2024 and as of December 31, 2022 is performed by KAA Enny Diah Awal through its report No. 22073/PDL/EP/02/2023 dated February 6, 2023. The calculation of long-term employee benefits liability for PT BPI and its subsidiary as of December 31, 2023 is performed by an independent actuary, KKA Steven & Mourits through its report No. 0514/MR-DA-PSAK24-BNKP/II/2024 dated February 12, 2024 and as of December 31, 2022 is performed by KKA Steven & Mourits through its report No. 0419/ST-DA-PSAK24-BNKP/II/2023 dated February 17, 2023.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**35. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Rincian liabilitas imbalan kerja karyawan yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	4.313.342	3.583.540
Nilai wajar aset program	<u>(3.509.750)</u>	<u>(3.289.102)</u>
<b>Liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian</b>	<b><u>803.592</u></b>	<b><u>294.438</u></b>

Mutasi nilai kini aset program adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo awal nilai wajar aset program	3.289.102	2.725.790
Kontribusi pemberi kerja	<u>194.475</u>	<u>160.844</u>
Pendapatan bunga atas aset program	<u>240.341</u>	<u>211.388</u>
Imbal hasil aset program	<u>(164.301)</u>	<u>240.671</u>
Kontribusi dari peserta program	<u>25.872</u>	<u>21.398</u>
Pembayaran manfaat	<u>(75.739)</u>	<u>(70.989)</u>
<b>Saldo akhir nilai wajar aset program</b>	<b><u>3.509.750</u></b>	<b><u>3.289.102</u></b>

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo awal nilai kini liabilitas	3.583.540	3.307.813
Biaya jasa kini kotor	<u>238.954</u>	<u>197.207</u>
Biaya jasa lalu atas perubahan imbalan	<u>-</u>	<u>(109.909)</u>
Pembayaran manfaat	<u>(75.739)</u>	<u>(70.989)</u>
Beban bunga	<u>253.034</u>	<u>238.344</u>
Pengaruh perubahan asumsi aktuarial	<u>312.506</u>	<u>40.593</u>
Dampak IFRIC	<u>-</u>	<u>(19.519)</u>
Penyesuaian liabilitas akibat pengakuan masa kerja lalu	<u>1.047</u>	<u>-</u>
<b>Saldo akhir nilai wajar aset program</b>	<b><u>4.313.342</u></b>	<b><u>3.583.540</u></b>

**35. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)**

Details of employee benefits liability recognized in the consolidated statement of financial position are as follows: (continued)

Present value defined benefit obligation  
Fair value of plan assets  
**Liabilities recognized in consolidated statement financial position**

Movements in the fair value of the plan assets were as follows:

Beginning fair value of plan assets  
Contribution from the employer  
Interest income on plan assets  
Return on plan assets  
Contribution from plan participants  
Benefit paid  
**Ending fair value of plan assets**

Movements in the present value of defined benefit liability were as follows:

Beginning present value of obligation  
Gross current service cost  
Past service cost due to plan amendment  
Benefits paid  
Interest cost  
Effect of changes in actuarial assumption  
IFRIC impact  
Liability assumed due to recognition of past services  
**Ending fair value of plan assets**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**35. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Beban imbalan kerja karyawan, yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Biaya jasa kini	244.696
Biaya bunga	264.212
Penyesuaian atas perubahan metode atribusi	344
Kurtailmen	1.178
Biaya jasa lalu	(279)
Ekspektasi pengembalian investasi	(240.341)
(Keuntungan) / kerugian atas penyelesaian	1.385
Dampak IFRIC	-
Kelebihan pembayaran	2.274
Pengakuan masa kerja	1.589
<b>Biaya yang diakui di laba rugi konsolidasian (Catatan 54)</b>	<b>275.058</b>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan	474.621
<b>Total</b>	<b>749.679</b>

Mutasi liabilitas neto di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo pada awal tahun	460.939
Biaya jasa kini	244.696
Biaya bunga	264.212
Penyesuaian atas perubahan metode atribusi	344
Kurtailmen	1.178
Biaya jasa lalu	(279)
Ekspektasi pengembalian investasi	(240.341)
(Keuntungan) / kerugian atas penyelesaian	1.385
Dampak IFRIC	-
Kelebihan pembayaran	2.274
Pengakuan masa kerja	1.589
Imbalan yang dibayar	(220.194)
Kelebihan pembayaran manfaat	(2.274)
Pengukuran kembali yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	474.621
<b>Saldo pada akhir tahun</b>	<b>988.150</b>

**35. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)**

Employment benefits expense recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows:

	<b>2023</b>	
	208.565	Current service cost
	250.854	Interest cost
	(2.339)	Adjustment due to change in attribution method
	(12.884)	Curtailment
	(121.762)	Past service cost
	(211.388)	Expected return on assets
	1.504	(Gain) / loss on settlements
	(19.518)	IFRIC impact
	506	Excess payment
	1.215	Recognition of past services
	<b>94.753</b>	<b>Expense recognized in consolidated profit or loss (Note 54)</b>
	(205.512)	Remeasurement on employee benefits liability
<b>Total</b>	<b>(110.759)</b>	<b>Total</b>

The movements of the net liabilities in the consolidated statement of financial position are as follows:

	<b>2023</b>	
	760.357	Balance at beginning of year
	208.565	Current service cost
	250.854	Interest cost
	(2.339)	Adjustment due to change in attribution method
	(12.884)	Curtailment
	(121.762)	Past service cost
	(211.388)	Expected return on assets
	1.504	(Gain) / loss on settlements
	(19.518)	IFRIC impact
	506	Excess payment
	1.215	Recognition of past services
	(188.153)	Benefit paid
	(506)	Excess benefit paid
	(205.512)	Remeasurements recognized in other comprehensive income
	<b>460.939</b>	<b>Balance at end of year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**35. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Sensitivitas keseluruhan liabilitas imbalan kerja terhadap perubahan tertimbang asumsi dasar adalah sebagai berikut (tidak diaudit):

	2023	
	Kenaikan (penurunan) dalam asumsi / Increase (decrease) in assumption	Dampak pada kewajiban keseluruhan - kenaikan (penurunan) / Impact on overall liability - increase (decrease)
Tingkat bunga diskonto	-1%	242.664
	+1%	(212.665)
Tingkat kenaikan gaji	-1%	(203.686)
	+1%	227.774

**36. LIABILITAS SEWA**

Jumlah tercatat liabilitas sewa dan pergerakannya selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	2023
Saldo awal tahun	9.530
Penambahan	2.146
Pertambahan bunga	746
Pembayaran	(5.858)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>6.564</b>

Berikut ini adalah jumlah yang diakui dalam laba rugi:

	2023
Beban penyusutan aset hak-guna (Catatan 54)	5.067
Pertambahan bunga	746
<b>Jumlah total yang diakui dalam laba rugi</b>	<b>5.813</b>

**37. MODAL SAHAM**

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Sinartama Gunita, Biro Administrasi Efek adalah sebagai berikut:

Pemegang saham	Total saham / Number of shares	Persentase kepemilikan / Percentage of ownership	Total modal saham / Total share capital	Shareholders
PT Paninvest Tbk Masyarakat (masing-masing kepemilikan di bawah 5%)	21.728.799.460	67,86%	2.716.100	PT Paninvest Tbk
	10.293.273.833	32,14%	1.286.659	Public (each below 5% ownership)
<b>Total</b>	<b>32.022.073.293</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.002.759</b>	<b>Total</b>

**35. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)**

The sensitivity of the overall provision of employee benefits to changes in the weighted principal assumptions is as follows (unaudited):

	2022		
	Kenaikan (penurunan) dalam asumsi / Increase (decrease) in assumption	Dampak pada kewajiban keseluruhan - kenaikan (penurunan) / Impact on overall liability - increase (decrease)	
Tingkat bunga diskonto	-1%	209.200	Discount rate
	+1%	(183.001)	
Tingkat kenaikan gaji	-1%	(175.211)	Salary growth rate
	+1%	196.085	

**36. LEASE LIABILITIES**

The carrying amounts of lease liabilities and the movements during the year are as follows:

	2022	
Saldo awal tahun	14.394	Balance at beginning of year
Penambahan	-	Addition
Pertambahan bunga	912	Accretion of interest
Pembayaran	(5.776)	Payments
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>9.530</b>	<b>Balance at end of year</b>

The following are the amounts recognized in profit or loss:

	2022	
Beban penyusutan aset hak-guna (Catatan 54)	5.043	Depreciation expense of right-of-use assets (Note 54)
Pertambahan bunga	912	Accretion of interest
<b>Jumlah total yang diakui dalam laba rugi</b>	<b>5.955</b>	<b>Total amount recognized in profit or loss</b>

**37. SHARE CAPITAL**

The details of the shareholders and their respective share ownership as of December 31, 2023 and 2022, respectively, based on the report prepared by PT Sinartama Gunita Shares Registrar, are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**38. SAHAM TREASURI**

Sehubungan dengan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No. 3/SEOJK.04/2020 tertanggal 9 Maret 2020 tentang Kondisi Lain sebagai Kondisi Pasar yang Berfluktuasi secara Signifikan dalam Pelaksanaan Pembelian Kembali Saham yang dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik, PT BPI telah melaksanakan pembelian kembali saham yang diterbitkan.

Pada tanggal 26 Maret 2020, PT BPI membeli kembali 6.100.000 lembar saham senilai Rp 4.233 yang dimiliki oleh masyarakat. Dari jumlah tersebut, senilai nominal Rp 610 digunakan sebagai pengurang dari modal disetor, sedangkan sisanya senilai Rp 3.623 digunakan sebagai pengurang agio saham.

**39. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

	Total Saham / Number of Shares	Agio per Saham (dalam jumlah penuh) / Premium per Shares (full amount)
<u>Agio saham</u>		
Penjualan saham:		
1983	1.020.000	1.950
1989	793.664	5.300
Saham bonus tahun 1990	186.143	2.750
Swap share pada tahun 1991	15.520.000	10.000
Kapitalisasi agio saham tahun 1992	55.499.421	-
Saham yang diperoleh kembali	(78.035.500)	-
Agio saham yang diperoleh kembali		
Hasil pelaksanaan Waran Seri V		
Sub-total		

**38. TREASURY STOCK**

Due to Circular Letter from Financial Service Authority (OJK) No. 3/SEOJK.04/2020 dated March 9, 2020, about Other Condition as Significant Fluctuation of Market Condition Regarding to Repurchase of Stocks that has been issued by The Public Company, PT BPI has repurchase its own stocks.

On March 26, 2020, PT BPI repurchase 6,100,000 shares amounting to Rp 4,233 owned by public. From that amount, Rp 610 is used as deduction of capital stock, while the rest amounting to Rp 3,623 is used as deduction of additional paid in capital.

**39. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

	2023	2022	
			<u>Share premium</u>
			Sale of shares
	1.989	1.989	1983
	4.206	4.206	1989
	512	512	Bonus shares in 1990
	155.200	155.200	Swap share transaction in 1991
	(55.499)	(55.499)	Capitalization of share premium in 1992
	(3.685)	(3.685)	Treasury stocks
	7.145	7.145	Selling of treasury stocks
	19.930	19.930	Exercise Warrant Series V
Sub-total	129.798	129.798	Sub-total

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**39. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)**

**39. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL (continued)**

	Total Saham / Number of Shares	Agio per Saham (dalam jumlah penuh) / Premium per Shares (full amount)	2023	2022	
<u>Biaya emisi efek ekuitas</u>					<u>Share issuance cost</u>
Biaya Penawaran Umum Terbatas (PUT) dalam rangka penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu kepada pemegang saham					<i>Limited Public Offering through preemptive right issue to shareholders</i>
- PUT II tahun 1998			(435)	(435)	<i>- Limited Public Offering II, 1998</i>
- PUT III tahun 1999			(332)	(332)	<i>- Limited Public Offering III, 1999</i>
- PUT IV tahun 1999			(551)	(551)	<i>- Limited Public Offering IV, 1999</i>
- PUT V tahun 1999			(444)	(444)	<i>- Limited Public Offering V, 1999</i>
- PUT VI tahun 2006			(570)	(570)	<i>- Limite Public Offering VI, 2006</i>
- PUT VII tahun 2011			(8.234)	(8.234)	<i>- Limited Public Offering VII, 2011</i>
Sub-total			(10.566)	(10.566)	<i>Sub-total</i>
Selisih nilai transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali			(1.214.310)	(1.214.310)	<i>Difference arising from business combination transaction of entities under common control</i>
Biaya perolehan Nilai buku investasi pada PT BPI			510.691	510.691	<i>Acquisition cost Book value of investment in PT BPI</i>
Sub-total			(703.619)	(703.619)	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>			<b>(584.387)</b>	<b>(584.387)</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**40. SELISIH NILAI TRANSAKSI DENGAN PIHAK NONPENGENDALI**

Pada tahun 2013, PT PI telah beberapa kali meningkatkan modal dasar serta modal ditempatkan yang diambil bagian dan disetor penuh oleh Perusahaan dan Dai-ichi Life Holdings, Inc. (sebelumnya The 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".

Pada tahun 2013, PT BPI telah beberapa kali meningkatkan modal dasar serta modal ditempatkan yang diambil bagian dan disetor penuh oleh Perusahaan dalam proporsi yang berbeda. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT BPI dari semula 34,34% menjadi 46,04%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

Merupakan selisih antara ekuitas bagian PT BPI di ekuitas entitas anak sebelum dan sesudah pengeluaran saham dengan nilai ekuitas entitas anak sebelum pengeluaran saham, sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas V saham CFI sejumlah 1.171.488.567 saham disertai sejumlah 911.157.774 waran pada tahun 2011 dan pelaksanaan waran Seri V sejumlah 209.723.040 waran pada tahun 2014, Penawaran Umum Saham Perdana PDSB sejumlah 4.750.000.000 saham disertai sejumlah 950.000.000 waran Seri I pada tahun 2014, pelaksanaan waran Seri I sejumlah 275.809.846 tahun 2017, dan penambahan modal melalui Penawaran Umum Terbatas I PDSB dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sejumlah 13.763.702.595 saham pada tahun 2018.

**41. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA**

Akun ini berkaitan dengan hal-hal berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Surplus revaluasi aset tetap	3.710.484	3.713.848
Bagian penghasilan komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	(1.174.093)	(1.093.554)
Keuntungan yang belum direalisasi dari kenaikan nilai wajar efek tersedia untuk dijual	1.252.674	1.058.613
Pengukuran kembali atas kewajiban imbalan pasti	87.674	256.979
Keuntungan yang belum direalisasi dari kenaikan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(229.479)	(287.443)
<b>Total</b>	<b>3.647.260</b>	<b>3.648.443</b>

**40. DIFFERENCE ARISING FROM TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST**

In 2013, PT PI has increase its authorized and issued share capital several times which subscribed and fully paid by the Company and Dai-ichi Life Holdings, Inc. (formerly The 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 losing control. All impact resulted from this dilution are presented in "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

In 2013, PT BPI has increase its authorized and issued share capital several times which subscribed and fully paid by the Company in different proportion. This resulted in the dilution of the Company's ownership of PT BPI from 34.34% to become 46.04%, without losing control. All impact resulted from this dilution are presented in "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

Represents the difference between PT BPI interest in the equity of subsidiaries, before and after issuance of shares in relation with CFI limited public offering V of 1,171,488,567 shares with 911,157,774 warrants in 2011, and the exercise of warrants Series V to 209,723,040 shares in 2014 and the PDSB Initial Public Offering of 4,750,000,000 shares with 950,000,000 warrants Series I in 2014 and the exercise of warrants Series I to 275,809,846 shares in 2017, perform to increase of Capital through PDSB Limited Public Offering I with Pre-emptive Rights Issued (HMETD) of 13,763,702,595 shares in 2018.

**41. OTHER EQUITY COMPONENTS**

This account pertains to the following:

Revaluation surplus of fixed assets
Equity portion in other comprehensive income of an associate
Unrealized gain from adjustment in fair value of available-for-sale securities
Remeasurement of defined benefit obligation
Unrealized gain from adjustment in fair value through other comprehensive income

**Total**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**42. KEPENTINGAN NONPENGENDALI**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, akun ini merupakan hak kepentingan nonpengendali atas aset neto entitas anak yang tidak dimiliki sepenuhnya oleh Grup masing-masing sebesar Rp 34.120.359 dan Rp 32.493.606.

**43. CADANGAN UMUM**

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 19 Juni 2023, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak membagikan dividen dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 500.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2022, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk membagikan dividen sebesar Rp 320.221 dalam jutaan dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 500.

**44. PENGELOLAAN MODAL**

Tujuan utama pengelolaan modal Grup adalah menjamin kemampuan kelangsungan usaha Grup serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Grup 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.

Grup mengelola permodalan dengan menggunakan rasio pengungkit, yang dihitung melalui pembagian antara utang neto dengan jumlah modal. Kebijakan Grup 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, titipan premi, beban akrual dan utang lain-lain ditambah dengan liabilitas kontrak 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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Liabilitas kontrak asuransi	3.761.311	3.729.399	Insurance contract liabilities
Utang asuransi	280.822	213.466	Insurance payables
Titipan premi	26.814	21.218	Policyholder's deposits
Beban akrual	1.235.263	1.148.286	Accrued expenses
Utang lain-lain	221.601	203.752	Other payables
<b>Total</b>	<b>5.525.811</b>	<b>5.316.121</b>	<b>Total</b>
Dikurangi kas dan setara kas	(20.940.789)	(20.837.759)	Less cash and cash equivalents
<b>Utang neto</b>	<b>(15.414.978)</b>	<b>(15.521.638)</b>	<b>Net liabilities</b>
<b>Total ekuitas</b>	<b>61.980.942</b>	<b>58.844.889</b>	<b>Total equity</b>
<b>Rasio pengungkit</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>Gearing ratio</b>

**42. NON-CONTROLLING INTERESTS**

As of December 31, 2023 and 2022, this account represents the equity shares of non-controlling interest in the net assets of the subsidiaries that are not wholly-owned by the Group amounting to Rp 34,120,359 and Rp 32,493,606, respectively.

**43. GENERAL RESERVES**

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 19, 2023, the Company's shareholders decided to not distribute dividends and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 500.

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 30, 2022, the Company's shareholders decided to distribute dividends amounting to Rp 320,221 in millions and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 500.

**44. CAPITAL MANAGEMENT**

The primary objective of the Group's capital management is to ensure the Group's ability to continue as a going concern and to maximize benefits to shareholders and other stakeholders.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, based on changes in economic conditions. 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 Group monitors its capital using gearing ratio, by dividing net debt with the total capital. The Group'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, policyholders' deposits, accrued expenses and other payables and insurance contract liabilities less cash and cash equivalents. The total capital is calculated as equity as shown in the consolidated statement of financial position.

The computation of gearing ratio are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**45. PENDAPATAN BUNGA YANG DIPEROLEH**

**45. INTEREST EARNED**

	2023	2022	
Rupiah			Rupiah
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			<i>Measured at fair value through profit or loss</i>
Efek - efek			<i>Securities</i>
Obligasi/Suku	262.830	274.368	<i>Bonds/Sukuk</i>
Sekuritas Rupah Bank Indonesia	8.766	-	<i>Bank Indonesia Rupiah Security</i>
Surat Perbendaharaan Negara	373	-	<i>Government Treasury Bills</i>
Surat Utang Jangka Menengah	50	43	<i>Medium Term Notes</i>
Sub-total - Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	272.019	274.411	<i>Sub-total - Measured at fair value through profit and loss</i>
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Measured at fair value through other comprehensive income</i>
Efek - efek			<i>Securities</i>
Obligasi/Sukuk	1.294.702	1.526.577	<i>Bonds/sukuk</i>
Reksadana	56.141	21.411	<i>Mutual Funds</i>
Surat Utang Jangka Menengah	890	1.205	<i>Medium Term Notes</i>
Sub-total - Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	1.351.733	1.549.193	<i>Sub-total - Measured at fair value through other comprehensive income</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Measured at amortized cost</i>
Giro	87.408	64.696	<i>Demand deposits</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain			<i>Placements with Bank Indonesia and other banks</i>
Call money	48.323	33.981	<i>Call money</i>
Fasilitas simpanan Bank Indonesia Syariah	34.236	23.022	<i>Bank Indonesia Sharia deposit facility</i>
Deposito berjangka	6.406	5.672	<i>Time deposits</i>
Sertifikat Bank Indoensia Syariah	6.763	4.206	<i>Bank Indonesia Sharia Certificates</i>
Efek - efek			<i>Securities</i>
Obligasi/Sukuk	338.707	274.187	<i>Bonds/Sukuk</i>
Sekuritas Rupiah Bank Indonesia	35.984	-	<i>Bank Indonesia Rupiah Security</i>
Wesel tagih	704	1.307	<i>Export drafts</i>
Sertifikat pengelolaan dana berdasarkan prinsip Syariah antarbank	18	-	<i>Interbank fund management certificate based on Sharia principle</i>
Sukuk Bank Indonesia	-	31.604	<i>Bank Indonesia Sukuk</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**45. PENDAPATAN BUNGA YANG DIPEROLEH**  
**(lanjutan)**

**45. INTEREST EARNED (continued)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Rupiah (lanjutan)			<i>Rupiah (continued)</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)			<i>Measured at amortized cost (continued)</i>
Efek - efek (lanjutan)			<i>Securities (continued)</i>
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	268.114	232.702	<i>Securities purchased with agreements to resell</i>
Kredit			<i>Loans</i>
Pinjaman tetap	7.233.378	6.773.661	<i>Fixed loans</i>
Pinjaman rekening koran	1.719.648	1.649.435	<i>Demand loans</i>
Pembiayaan bersama	535.057	646.033	<i>Syndicated loans</i>
Kredit program	134.200	130.756	<i>Program loans</i>
Kredit lainnya	140.399	120.573	<i>Other loans</i>
Lainnya			<i>Others</i>
Pembiayaan konsumen	1.231.620	1.037.126	<i>Consumer financing</i>
Sewa pembiayaan	56.363	24.686	<i>Finance lease</i>
Piutang jual dan sewa-balik	4.497	5.387	<i>Sale and lease-back receivables</i>
Anjak piutang	-	356	<i>Factoring receivables</i>
Sub-total - Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	<u>11.881.825</u>	<u>11.059.390</u>	<i>Sub-total - Measured at amortized cost</i>
Total pendapatan bunga - Rupiah	<u><u>13.505.577</u></u>	<u><u>12.882.994</u></u>	<i>Total interest earned - Rupiah</i>
Valuta asing			<i>Foreign currencies</i>
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi			<i>Measured at fair value through profit or loss</i>
Efek - efek			<i>Securities</i>
Obligasi/Suku	5.136	5.126	<i>Bonds/Sukuk</i>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Measured at amortized cost</i>
Giro	13.480	2.609	<i>Demand deposits</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain			<i>Placements with Bank Indonesia and other banks</i>
Call money	175.975	63.454	<i>Call money</i>
Deposito berjangka	40.865	8.134	<i>Time deposits</i>
Tabungan			<i>Savings</i>
Efek - efek			<i>Securities</i>
Obligasi/Sukuk	79.400	97.288	<i>Bonds/Sukuk</i>
Wesel tagih	69	159	<i>Export drafts</i>
Kredit			<i>Loans</i>
Pinjaman tetap	241.721	237.852	<i>Fixed loans</i>
Pembiayaan bersama	73.486	68.177	<i>Syndicated loans</i>
Pinjaman rekening koran	1.248	1.365	<i>Demand loans</i>
Kredit lainnya	7	165	<i>Other loans</i>
Sub-total - Diukur pada biaya perolehan diamortisasi	<u>626.251</u>	<u>479.203</u>	<i>Sub-total - Measured at amortized cost</i>
Total pendapatan bunga - valuta asing	<u>631.387</u>	<u>484.329</u>	<i>Total interest earned - foreign currencies</i>
<b>Total</b>	<u><b>14.136.964</b></u>	<u><b>13.367.323</b></u>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**45. PENDAPATAN BUNGA YANG DIPEROLEH (lanjutan)**

Pendapatan bunga dari efek diskonto atas kredit yang mengalami penurunan nilai sebesar Rp 70.779 dan Rp 69.042 pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Jumlah pendapatan syariah yang diperoleh dari pendapatan usaha utama sebesar Rp 1.117.842 dan Rp 1.057.203 masing-masing untuk tahun 2023 dan 2022.

**45. INTEREST EARNED (continued)**

Interest income from the effect of discounting of impaired loans are amounting to Rp 70,779 and Rp 69,042 as of December 31, 2023 and 2022.

Sharia income earned from primary income transactions amounted to Rp 1,117,842 and Rp 1,057,203 million in 2023 and 2022, respectively.

**46. BEBAN BUNGA**

**46. INTEREST EXPENSE**

	2023	2022	
Liabilitas keuangan diukur ada biaya perolehan diamortisasi Rupiah			Financial liabilities measured at amortized cost Rupiah
Simpanan			Deposits
Deposito berjangka	2.780.654	1.800.024	Time deposits
Tabungan	1.058.134	762.964	Saving deposits
Giro	127.994	123.009	Demand deposits
Simpanan dari bank lain			Deposits from other banks
Call money	52.256	23.390	Call money
Tabungan	134	-	Saving deposits
Giro	575	698	Demand deposits
Deposito berjangka	855	495	Time deposits
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	85.543	48.010	Securities sold with agreements to repurchase
Surat berharga yang diterbitkan			Securities issued
Obligasi subordinasi	378.216	382.362	Subordinated bonds
Obligasi	51.131	309.150	Bonds
Surat utang jangka menengah			Medium term notes
Pinjaman yang diterima	191.411	139.008	Borrowings
Liabilitas sewa	4.662	4.796	Lease liabilities
Dana syirkah temporer			Temporary syirkah funds
Deposito berjangka	595.399	310.030	Time deposits
Sertifikat investasi mudharabah	23.667	21.667	Mudharabah investment certificate
Tabungan	14.894	14.881	Saving deposits
Sertifikat pengelolaan dana berdasarkan prinsip syariah antarbank	102	-	Interbank fund management certificate vased on sharia principle
Sub-total	5.365.627	3.940.484	Sub-total
Valuta asing			Foreign currencies
Simpanan			Deposits
Tabungan	9.153	9.218	Saving deposits
Deposito berjangka	4.164	4.479	Time deposits
Giro	2.886	3.139	Demand deposits
Simpanan dari bank lain			Deposits from other banks
Call money	75	140	Call money
Sub-total	16.278	16.976	Sub-total
<b>Total</b>	<b>5.381.905</b>	<b>3.957.460</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**46. BEBAN BUNGA (lanjutan)**

Jumlah beban syariah sebesar Rp 717.578 dan Rp 434.896 masing-masing untuk tahun 2023 dan 2022

**47. PENDAPATAN PREMI**

Pendapatan premi merupakan premi yang diperoleh dari tertanggung atau pemegang polis baik untuk kontrak jangka pendek maupun kontrak jangka panjang.

Pendapatan premi terdiri dari:

	2023	2022	
Premi tunggal	335.963	609.003	Single premium
Premi berkala			Reguler premium
Premi tahun pertama	469.753	400.127	First year premium
Premi tahun berjalan	1.396.180	1.237.087	Renewal premium
<b>Total</b>	<b>2.201.896</b>	<b>2.246.217</b>	<b>Total</b>

Pendapatan premi berdasarkan jenis asuransi adalah:

**46. INTEREST EXPENSE (continued)**

Sharia expense amounted to Rp 717,578 and Rp 434,896 for the year ended December 31, 2023 and 2022, respectively.

**47. PREMIUMS REVENUES**

Premium revenues represents premium received from insured or policyholders either on short-term or long-term contracts.

Premium revenues consist of:

Premium revenues by type of insurance are as follows:

	2023					
	Premi Bruto / Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan (Penurunan) Premi yang Belum Merupakan Pendapatan / Increase (Decrease) in Unearned Premiums	Kenaikan (Penurunan) Premi yang Belum Merupakan Pendapatan yang Disesikan kepada Reasuradur / Increase (Decrease) in Unearned Premiums Ceded to Reinsurers	Pendapatan Premi Neto / Net Premium Income	
<i>Universal life</i>	-	(397 )	-	-	(397 )	<i>Universal life</i>
<i>Unit-linked</i>	1.632.959	(170.454 )	(4.552 )	(611 )	1.457.342	<i>Unit-linked</i>
<i>Kematian</i>	122.847	(12.106 )	616	(470 )	110.887	<i>Death</i>
<i>Dwiguna</i>	21.060	(1.476 )	1	67	19.652	<i>Endowment</i>
<i>Seumur hidup</i>	26.304	(1.840 )	3	(6 )	24.461	<i>Whole life</i>
<i>Dwiguna kombinasi</i>	348.193	(87 )	1	(13 )	348.094	<i>Endowment combined</i>
<i>Kecelakaan diri</i>	11	-	(4 )	-	7	<i>Personal accident</i>
<i>Kesehatan</i>	50.522	(3.856 )	(11.968 )	273	34.971	<i>Health</i>
<b>Neto</b>	<b>2.201.896</b>	<b>(190.216 )</b>	<b>(15.903 )</b>	<b>(760 )</b>	<b>1.995.017</b>	<b>Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**47. PENDAPATAN PREMI (lanjutan)**

Pendapatan premi berdasarkan jenis asuransi adalah: (lanjutan)

**47. PREMIUMS REVENUES (continued)**

Premium revenues by type of insurance are as follows: (continued)

2022

	Premi Bruto / Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan (Penurunan) Premi yang Belum Merupakan Pendapatan / Increase (Decrease) in Unearned Premiums	Kenaikan (Penurunan) Premi yang Belum Merupakan Pendapatan / Increase (Decrease) in Unearned Premiums Ceded to Reinsurers	Pendapatan Premi Neto / Net Premium Income	
<i>Universal life</i>	284.936	(2.605 )	-	14	282.345	<i>Universal life</i>
<i>Unit-linked</i>	1.679.844	(158.268 )	(3.032 )	12	1.518.556	<i>Unit-linked</i>
<i>Kematian</i>	107.349	(11.518 )	(454 )	(41 )	95.336	<i>Death</i>
<i>Dwiguna</i>	22.514	(1.412 )	1	-	21.103	<i>Endowment</i>
<i>Seumur hidup</i>	13.437	(2.009 )	12	-	11.440	<i>Whole life</i>
<i>Dwiguna kombinasi</i>	124.044	(110 )	3	-	123.937	<i>Endowment combined</i>
<i>Kecelakaan diri</i>	1	-	(35 )	-	(34 )	<i>Personal accident</i>
<i>Kesehatan</i>	14.092	(92 )	(4.777 )	-	9.223	<i>Health</i>
<b>Neto</b>	<b>2.246.217</b>	<b>(176.014 )</b>	<b>(8.282 )</b>	<b>(15 )</b>	<b>2.061.906</b>	<b>Net</b>

**48. HASIL INVESTASI**

**48. INVESTMENT INCOME**

	2023	2022	
Pendapatan bunga			<i>Interest income</i>
Deposito berjangka dan kas dan setara kas	312.616	268.472	<i>Time deposits and cash and cash equivalents</i>
Obligasi dan efek ekuitas lainnya	238.377	206.387	<i>Bonds and other debt securities</i>
Keuntungan (kerugian) selisih kurs investasi mata uang asing - neto	(6.841)	34.511	<i>Gain (loss) on foreign exchange from investment - net</i>
Pendapatan dividen	1.134	7.483	<i>Dividend income</i>
Lain-lain - neto	(5.531)	(5.487)	<i>Others - net</i>
<b>Neto</b>	<b>539.755</b>	<b>511.366</b>	<b>Net</b>

**49. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) PENJUALAN EFEK**

**49. GAIN (LOSS) ON SALE OF MARKETABLE SECURITIES**

	2023	2022	
Unit penyertaan reksa dana	148.438	78.478	<i>Mutual funds</i>
Efek utang (obligasi)	157.265	187.449	<i>Debt securities (bonds)</i>
Efek sekuritas	3.115	(357)	<i>Equity securities</i>
Efek lainnya	2.459	1.159	<i>Other securities</i>
<b>Neto</b>	<b>311.277</b>	<b>266.729</b>	<b>Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**50. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) YANG BELUM DIREALISASI DARI EFEK DAN REKSA DANA DIUKUR PADA NILAI WAJAR MELALUI LABA RUGI**

	<b>2023</b>
Unit penyertaan reksa dana	17.287
Efek utang (obligasi)	15.619
Efek ekuitas (saham)	1.107
<b>Neto</b>	<b>34.013</b>

**50. UNREALIZED GAIN (LOSS) ON SECURITIES AND MUTUAL FUNDS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

	<b>2022</b>	
	72.614	<i>Mutual funds</i>
	(6.392)	<i>Debt securities (bonds)</i>
	2.062	<i>Equity securities (shares)</i>
<b>Net</b>	<b>68.284</b>	<b>Net</b>

**51. PROVISI DAN KOMISI SELAIN KREDIT - BERSIH**

	<b>2023</b>
Asuransi	68.732
Transaksi ekspor - impor	46.680
Kiriman uang	2.153
Lainnya - bersih	32.494
<b>Total</b>	<b>150.059</b>

**51. COMMISSIONS AND FEES FROM TRANSACTIONS OTHER THAN LOANS - NET**

	<b>2022</b>	
	58.464	<i>Insurance</i>
	43.335	<i>Export - import transactions</i>
	2.462	<i>Money transfers</i>
	33.041	<i>Others - net</i>
<b>Total</b>	<b>137.302</b>	<b>Total</b>

**52. LAIN-LAIN**

	<b>2023</b>
Penerimaan kembali kredit dan piutang pembiayaan konsumen yang dihapus buku	1.291.636
Pendapatan jasa administrasi	501.041
Jasa bank lainnya	86.788
Pendapatan komisi	23.576
Lainnya	208.693
<b>Total</b>	<b>2.111.734</b>

**52. OTHERS**

	<b>2022</b>	
	853.931	<i>Recovery of loans and consumer financing receivables previously written-off</i>
	476.921	<i>Administration fees</i>
	93.282	<i>Other service fees</i>
	23.576	<i>Commissions revenue</i>
	14.657	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>1.462.367</b>	<b>Total</b>

**53. KLAIM DAN MANFAAT**

Klaim dan manfaat berdasarkan jenis klaim:

	<b>2023</b>
Klaim rawat inap	685.537
Klaim nilai tunai	610.804
Klaim kematian	171.930
Klaim tahapan	10.914
Klaim jatuh tempo	8.404
Klaim kecelakaan	147
Lain-lain	33.937
<b>Total</b>	<b>1.521.673</b>

**53. CLAIMS AND BENEFITS**

Claims and benefits based on type of claims consist of:

	<b>2022</b>	
	507.695	<i>Hospital claims</i>
	1.068.864	<i>Surrender claims</i>
	206.662	<i>Death claims</i>
	21.409	<i>Periodical claims</i>
	27.516	<i>Maturity claims</i>
	282	<i>Accident claims</i>
	30.694	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>1.863.122</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**53. KLAIM DAN MANFAAT (lanjutan)**

Klaim dan manfaat berdasarkan produk asuransi:

**53. CLAIMS AND BENEFITS (continued)**

Net claims and benefits based on type of insurance product consist of:

		2023					
	Klaim dan Manfaat Bruto / Gross Claims and Benefits	Klaim Reasuransi / Reinsurance Claims	Kenaikan Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan Dan Estimasi Liabilitas Klaim / Increase in Liability for Future Policy Benefits And Estimated Claims Liability	Penurunan Provisi Yang Timbul Dari Test Kecukupan Liabilitas / Decrease in Provision Arising from Liability Adequacy Test	Penurunan Liabilitas Asuransi Yang Disesikan Kepada Reasuradur / Decrease in Insurance Liabilities Ceded to Reinsurers	Total Klaim dan Manfaat - Neto / Total Claims and Benefits - Net	
Universal life	122.066	(3.509)	(112.588)	-	1	5.970	Universal life
Unit-linked	1.339.788	(230.699)	(65.564)	-	1	1.043.526	Unit-linked
Kematian	18.623	(5.006)	57.020	-	(12.334)	58.303	Death
Dwiguna Seumur hidup	12.840	(3.569)	1.367	-	-	10.638	Endowment Whole life
Dwiguna kombinasi	8.085	(244)	(1.509)	-	-	6.332	Endowment combined
Kecelakaan diri	10.975	(106)	122.425	-	-	133.294	Personal accident
Kesehatan	-	-	(57)	-	16	(41)	Health
	9.296	(1.284)	11.585	-	(1.804)	17.793	
<b>Neto</b>	<b>1.521.673</b>	<b>(244.417)</b>	<b>12.679</b>	<b>-</b>	<b>(14.120)</b>	<b>1.275.815</b>	<b>Net</b>
		2022					
	Klaim dan Manfaat Bruto / Gross Claims and Benefits	Klaim Reasuransi / Reinsurance Claims	Kenaikan Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan Dan Estimasi Liabilitas Klaim / Increase in Liability for Future Policy Benefits And Estimated Claims Liability	Penurunan Provisi Yang Timbul Dari Test Kecukupan Liabilitas / Decrease in Provision Arising from Liability Adequacy Test	Penurunan Liabilitas Asuransi Yang Disesikan Kepada Reasuradur / Decrease in Insurance Liabilities Ceded to Reinsurers	Total Klaim dan Manfaat - Neto / Total Claims and Benefits - Net	
Universal life	625.384	(5.119)	(331.224)	-	-	289.041	Universal life
Unit-linked	1.154.790	(201.412)	16.819	-	(5)	970.192	Unit-linked
Kematian	29.331	(15.366)	35.384	-	(6.578)	42.771	Death
Dwiguna Seumur hidup	9.830	(893)	7.625	-	-	16.562	Endowment Whole life
Dwiguna kombinasi	12.064	(910)	(19.405)	-	-	(8.251)	Endowment combined
Kecelakaan diri	29.859	(270)	14.140	-	-	43.729	Personal accident
Kesehatan	-	-	269	-	(122)	147	Health
	1.864	(67)	1.664	-	1.336	4.797	
<b>Neto</b>	<b>1.863.122</b>	<b>(224.037)</b>	<b>(274.728)</b>	<b>-</b>	<b>(5.369)</b>	<b>1.358.988</b>	<b>Net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**54. UMUM DAN ADMINISTRASI**

	<b>2023</b>
Gaji dan kesejahteraan karyawan	2.183.661
Imbalan kerja karyawan (Catatan 35)	275.058
Gratifikasi dan bonus	264.971
Pendidikan dan pelatihan	33.290
<b>Sub-total</b>	<b>2.756.980</b>
Penyusutan (Catatan 18 dan 19)	471.217
Beban premi penjaminan	284.780
Pemeliharaan dan perbaikan	234.546
Komunikasi	160.393
Pajak	120.058
Administrasi kantor	109.174
Beban pungutan Otoritas Jasa Keuangan	100.191
Sewa	77.415
Iklan	64.607
Honorarium	56.754
Premi asuransi	52.314
Jasa tenaga ahli	25.070
Representasi dan sumbangan	23.664
Lisensi	13.305
Jamuan dan representasi	7.033
Pendidikan dan pelatihan	3.267
Administrasi bank	3.239
Listrik, air dan gas	2.568
Perjalanan dinas	2.327
Lain-lain	1.034.820
<b>Total</b>	<b>5.603.722</b>

**54. GENERAL AND ADMINISTRATIVE**

	<b>2022</b>	
	2.019.424	<i>Salaries and employees wages</i>
	96.316	<i>Employee benefits (Note 35)</i>
	251.752	<i>Gratuities and bonuses</i>
	39.862	<i>Training and education</i>
<b>Sub-total</b>	<b>2.407.354</b>	<b>Sub-total</b>
	556.671	<i>Depreciation (Note 18 and 19)</i>
	272.815	<i>Deposit insurance premium paid</i>
	198.133	<i>Repairs and maintenance</i>
	160.100	<i>Communication</i>
	112.566	<i>Taxes</i>
	106.190	<i>Office administration</i>
	96.631	<i>Financial Service Authority fee expenses</i>
	62.225	<i>Rent</i>
	53.569	<i>Advertising</i>
	99.331	<i>Honorarium</i>
	51.864	<i>Insurance premium</i>
	25.239	<i>Professional fees</i>
	18.941	<i>Representation and donations</i>
	10.782	<i>Licences</i>
	6.270	<i>Entertainment and representation</i>
	4.223	<i>Education and training</i>
	3.276	<i>Bank charges</i>
	1.696	<i>Electricity, water and gas</i>
	1.919	<i>Travelling</i>
	830.187	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>5.079.982</b>	<b>Total</b>

**55. BIAYA AKUISISI**

	<b>2023</b>
Komisi	353.452
Insentif	46.495
Biaya fasilitas	17.522
<b>Total</b>	<b>417.469</b>

**55. ACQUISITION COST**

	<b>2022</b>	
	361.554	<i>Commission</i>
	53.210	<i>Incentives</i>
	17.521	<i>Facilitation fees</i>
<b>Total</b>	<b>432.285</b>	<b>Total</b>

**56. PEMASARAN**

	<b>2023</b>
Promosi dan hadiah	68.786
Gaji dan kesejahteraan karyawan	23.922
Pemeriksaan kesehatan nasabah	2.325
Pendidikan dan pelatihan	249
<b>Total</b>	<b>95.282</b>

**56. MARKETING**

	<b>2022</b>	
	63.600	<i>Promotion and gifts</i>
	20.942	<i>Salaries and employees wages</i>
	3.100	<i>Policyholders medical checkup</i>
	282	<i>Education and training</i>
<b>Total</b>	<b>87.924</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**57. PEMULIHAN (BEBAN) KERUGIAN PENURUNAN NILAI**

**57. REVERSAL OF (PROVISION FOR) IMPAIRMENT LOSSES**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Aset Keuangan</b>			<b>Financial Assets</b>
Diukur pada biaya perolehan diamortisasi			<i>Measured at amortized cost</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain (Catatan 5)	1.042	1.051	<i>Placement with Bank Indonesia and other banks (Note 5)</i>
Efek-efek (Catatan 14)	(14)	(123)	<i>Securities (Note 14)</i>
Kredit (Catatan 6)	2.347.482	2.597.134	<i>Loans (Note 6)</i>
Tagihan anjak piutang (Catatan 7)	(4.241)	31.832	<i>Factoring receivables (Note 7)</i>
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali (Catatan 16)	329	(1.036)	<i>Securities purchased under agreement to resell (Note 16)</i>
Piutang jual dan sewa-balik (Catatan 9)	36.595	23.591	<i>Sales and lease-back receivables (Note 9)</i>
Piutang sewa pembiayaan (Catatan 7)	(8.530)	7.715	<i>Finance lease receivables (Note 7)</i>
Piutang pembiayaan konsumen (Catatan 8)	342.257	197.235	<i>Consumer financing receivables (Note 8)</i>
Tagihan akseptasi (Catatan 10)	1.031	2.714	<i>Acceptances receivables (Note 10)</i>
Pendapatan bunga yang masih harus diterima	(737)	1.491	<i>Accrued interest receivables</i>
Sub-total	<u>2.715.214</u>	<u>2.861.604</u>	<i>Sub-total</i>
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain			<i>Measured at fair value through other comprehensive income</i>
Efek-efek (Catatan 14)	(1.746)	(122.104)	<i>Securities (Note 14)</i>
Total	<u>2.713.468</u>	<u>2.739.500</u>	<i>Total</i>
<b>Aset Lain-lain (Catatan 20)</b>			<b>Other Assets (Note 20)</b>
Piutang lain-lain	51.688	62.432	<i>Other receivables</i>
Piutang Karyawan	-	1.000	<i>Employee receivables</i>
Total	<u>51.688</u>	<u>63.432</u>	<i>Total</i>
<b>Komitmen dan Kontinjensi (Catatan 65)</b>	<b>4.430</b>	<b>16.121</b>	<b>Commitment and Contingencies (Note 65)</b>
Total	<u>2.769.586</u>	<u>2.819.053</u>	<i>Total</i>
<b>Aset Non Keuangan</b>			<b>Non-financial Assets</b>
Agunan diambil alih (Catatan 20)	(11.682)	(28.501)	<i>Foreclosed properties (Note 20)</i>
<b>Total</b>	<b><u>2.757.904</u></b>	<b><u>2.790.552</u></b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**58. JASA KUSTODIAN**

PT BPI memperoleh persetujuan sebagai bank kustodian dari Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) berdasarkan surat keputusan No. KEP-01/PM/Kstd/2002 tanggal 28 Februari 2002. Penyimpanan efek nasabah pada kustodian dalam bentuk obligasi tanpa warkat adalah sebesar Rp 25.457.243 dan USD 171 pada tanggal 31 Desember 2023 dan Rp 22.479.038 dan USD 143 pada tanggal 31 Desember 2022, sementara penyimpanan dalam bentuk saham tanpa warkat sebesar 3.550.443.796 lembar dan 4.137.500.509 lembar masing-masing untuk tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Jasa kustodian yang dilakukan kustodian PT BPI antara lain meliputi jasa penyelesaian transaksi efek, jasa penyimpanan dan pengadministrasian efek serta jasa-jasa kustodian lainnya misalnya mengurus atau menagihkan hak-hak yang melekat pada efek antara lain pembayaran kupon, dividen, bonus, pembayaran efek saat jatuh waktu dan lain-lainnya.

**59. LABA PER SAHAM**

Perhitungan laba per saham dasar / dilusian pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Laba neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>	<b>1.510.483</b>	<b>2.017.556</b>
Rata-rata tertimbang total saham yang beredar dan dasar selama tahun berjalan	32.022.073.293	32.022.073.293
<b>Laba per saham dasar dan dilusian (dalam Rupiah penuh)</b>	<b>47,17</b>	<b>63,01</b>

**60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI**

**Sifat Berelasi**

- a. Perusahaan-perusahaan di bawah ini yang merupakan pihak yang berelasi sesuai dengan kriteria-kriteria yang dijelaskan pada Catatan 2.
- PT Panin Sekuritas Tbk
  - PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
  - PT Amana Jaya
  - PT Terminal Builders
  - PT Panin Asset Management
  - PT Paninvest Tbk
  - PT Famlee Invesco

**58. CUSTODIAL SERVICES**

PT BPI has obtained approval to act as a custodian bank from BAPEPAM through Decision Letter No. KEP-01/PM/Kstd/2002 dated February 28, 2002. The securities which are administered by PT BPI, consist of scriptless bonds amounting to Rp 25,457,243 and USD 171 as of December 31, 2023 and Rp 22,479,038 and USD 143 as of December 31, 2022, and securities in the form of scriptless shares consisting of 3,550,443,796 shares and 4,137,500,509 shares as of December 31, 2023 and 2022, respectively.

The custodial services offered by PT BPI consist of, among others, handling the settlement of securities transaction, safekeeping and administration of securities, and other related services such as corporate actions, and payments of coupon, dividends, bonus payments, payments of securities at maturity date and others.

**59. EARNINGS PER SHARE**

Calculation of basic / diluted earnings per share as of December 31, 2023 and 2022 are as follow:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Net profit for the year attributable to the owners of the parent</b>	<b>1.510.483</b>	<b>2.017.556</b>
Weighted average number of shares for basic and diluted earnings per share	32.022.073.293	32.022.073.293
<b>Basic and diluted earnings per share (in full amount of Rupiah)</b>	<b>47,17</b>	<b>63,01</b>

**60. RELATED PARTIES INFORMATION**

**Nature of Relationship**

- a. The companies below are related parties as mentioned in Note 2.
- PT Panin Sekuritas Tbk
  - PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk
  - PT Amana Jaya
  - PT Terminal Builders
  - PT Panin Asset Management
  - PT Paninvest Tbk
  - PT Famlee Invesco

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI**  
(lanjutan)

**Sifat Berelasi (lanjutan)**

- b. ANZ National Bank Ltd. (Melbourne dan Wellington) dan PT Bank ANZ Indonesia merupakan perusahaan-perusahaan yang pemegang saham utamanya sama dengan PT BPI.
- c. PT Paninvest Tbk merupakan pemegang saham PT Panin Financial Tbk.
- d. DPK PIB adalah perusahaan yang didirikan oleh PT BPI untuk mengelola program pensiun manfaat pasti PT BPI, seperti yang dibahas pada Catatan 35.

**Transaksi Berelasi**

Dalam kegiatan usahanya, Grup juga mengadakan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi-transaksi tersebut meliputi antara lain:

1. Giro pada bank lain dan penerimaan bunga (Catatan 5 dan 45).
2. Pemberian kredit dan tagihan bunga (Catatan 6 dan 45).
3. Penempatan dana dari pihak-pihak yang berelasi dalam bentuk simpanan (Catatan 21 dan 46).
4. Penjualan surat berharga yang diterbitkan dan obligasi subordinasi (Catatan 23 dan 26).
5. Dana Pensiun Grup, dikelola oleh DPK PIB diungkapkan di Catatan 35.
6. Sewa gedung dari Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank, PT Famlee Invesco, PT Amana Jaya dan PT Terminal Builders.
7. PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk, PT Paninvest Tbk dan PT Panin Sekuritas Tbk menyewa ruang-ruang kantor.

**60. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)**

**Nature of Relationship (continued)**

- b. ANZ National Bank Ltd. (Melbourne and Wellington) and PT Bank ANZ Indonesia are the companies with the same majority stockholder as PT BPI.
- c. PT Paninvest Tbk is a shareholder of PT Panin Financial Tbk.
- d. DPK PIB is an entity established by PT BPI to manage PT BPI defined benefit pension program, as discussed in Note 35.

**Transactions with Related Parties**

In the course of business, the Group entered into certain transactions with related parties. These transactions included, among others, the following:

1. Demand deposits with other banks and receipt of interest (Notes 5 and 45).
2. Granting of loans, interest receivable (Notes 6 and 45).
3. Placements of funds by related parties in the form of deposits (Notes 21 and 46).
4. Sales of securities issued and subordinated bonds (Notes 23 and 26).
5. The Group's post-employment benefit is managed by DPK PIB, as disclosed in Note 35.
6. The Group provides rentals of buildings from Dana Pensiun Karyawan Pan Indonesia Bank, PT Famlee Invesco, PT Amana Jaya and PT Terminal Builders.
7. The Group obtained a lease of office spaces from PT Mizuho Leasing Indonesia Tbk, PT Paninvest Tbk and PT Panin Sekuritas Tbk.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI (lanjutan)**

**Transaksi Berelasi (lanjutan)**

Sifat Hubungan dan Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang disepakati oleh para pihak, yang meliputi antara lain:

<b>Pihak-pihak Berelasi / Related Parties</b>	<b>Sifat Hubungan / Nature of Relationships</b>	<b>Jenis Transaksi / Nature of Transactions</b>
PT Paninvest Tbk.	Entitas induk terakhir / <i>Ultimate parent entity</i>	Menerima pertanggungan asuransi jiwa atas karyawan PT Paninvest Tbk / <i>Received premium on life insurance contracts for employees of PT Paninvest 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 Sepengendal i/ <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>

Ringkasan atas transaksi dengan pihak-pihak berelasi tersebut di atas adalah sebagai berikut:

*The summary of the transactions with related parties is as follows:*

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Giro pada bank lain			<i>Demand deposits with other bank</i>
Grup Panin	221.111	139.787	<i>Panin Group</i>
Kredit			<i>Loans</i>
Manajemen kunci dan			<i>Key management and</i>
Grup Panin	1.350.018	1.325.517	<i>Panin Group</i>
Aset lain-lain			<i>Other asses</i>
Grup Panin	7.717	7.641	<i>Panin Group</i>
<b>Total</b>	<b>1.578.846</b>	<b>1.472.945</b>	<b>Total</b>
<b>Persentase terhadap total aset</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,66%</b>	<b>Percentage from total assets</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI (lanjutan)**

**60. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)**

**Transaksi Berelasi (lanjutan)**

**Transactions with Related Parties (continued)**

Sifat Hubungan dan Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi (lanjutan)

Nature of Relationship and Transaction with Related Parties (continued)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Simpanan			<i>Deposits</i>
Grup Panin	1.477.929	1.520.921	<i>Panin Group</i>
Surat berharga yang diterbitkan			<i>Securities issued</i>
Grup Panin	-	52.291	<i>Panin Group</i>
Obligasi subordinasi			<i>Subordinated bonds</i>
Grup Panin	19.092	90.417	<i>Panin Group</i>
Setoran jaminan			<i>Security deposits</i>
Grup Panin	66	595	<i>Panin Group</i>
Pendapatan diterima dimuka			<i>Income received from customer</i>
Grup Panin	123.773	147.348	<i>Panin Group</i>
<b>Total</b>	<b>1.620.860</b>	<b>1.811.572</b>	<b>Total</b>
<b>Persentase terhadap total liabilitas</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,16%</b>	<b>Percentage from total liabilities</b>
Pendapatan bunga			<i>Interest income</i>
Grup Panin	88.194	77.439	<i>Panin Group</i>
Beban bunga			<i>Interest expense</i>
Grup Panin	7.486	8.495	<i>Panin Group</i>
Beban sewa			<i>Rental expense</i>
Grup Panin	20.549	18.690	<i>Panin Group</i>
Hasil sewa			<i>Rental revenues</i>
Grup Panin	338	2.231	<i>Panin Group</i>
<b>Total</b>	<b>116.567</b>	<b>106.855</b>	<b>Total</b>
<b>Persentase terhadap total pendapatan neto</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,73%</b>	<b>Percentage from total neto sales</b>
Fasilitas kredit yang belum digunakan			<i>Interest income</i>
Grup Panin	259.904	825.665	<i>Panin Group</i>
<b>Persentase terhadap total liabilitas komitmen</b>	<b>0,66%</b>	<b>2,08%</b>	<b>Percentage from total commitment liabilities</b>

Persentase fasilitas kredit yang belum digunakan kepada pihak yang berelasi terhadap jumlah liabilitas komitmen adalah sebagai berikut:

The percentage of unused loan facilities from related parties to total commitment liabilities are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI (lanjutan)	2023	2022	
<b>Transaksi Berelasi (lanjutan)</b>			<b>Transactions with Related Parties (continued)</b>
Piutang hasil investasi Grup Panin	-	367	Investment income receivables Panin Group
Persentase terhadap total aset	0,00%	0,00%	Percentage from total assets
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi Grup Panin	407.855	599.994	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss Panin Group
Persentase terhadap total aset	0,17%	0,27%	Percentage from total assets
Beban dibayar di muka Grup Panin	14	173	Prepaid expenses Panin Group
Persentase terhadap total aset	0,00%	0,00%	Percentage from total assets
Aset lain-lain Grup Panin	3.278	3.154	Other assets Panin Group
Persentase terhadap total aset	0,00%	0,00%	Percentage from total assets
Utang komisi Grup Panin	569	1.534	Commission payables Panin Group
Persentase terhadap total liabilitas	0,00%	0,00%	Percentage from total liabilities
Premi bruto Grup Panin	78.173	85.599	Gross premiums Panin Group
Persentase terhadap total premi bruto	3,55%	3,81%	Percentage from total gross premiums
Pendapatan lain-lain Grup Panin	3.641	5.479	Other income Panin Group
Persentase terhadap total pendapatan	0,03%	0,04%	Percentage from total revenues
Biaya akuisisi Grup Panin	70.487	56.710	Acquisition cost Panin Group
Persentase terhadap total biaya akuisisi	16,88%	13,12%	Percentage from total acquisition cost
Beban umum dan Administrasi Grup Panin	14.417	13.594	General and administrative Panin Group
Persentase terhadap total beban umum dan administrasi	0,26%	0,26%	Percentage from general and administrative expenses



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**60. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI**  
**(lanjutan)**

**Transaksi Berelasi (lanjutan)**

Imbalan Kerja Manajemen Kunci

Kompensasi untuk manajemen kunci yang seluruhnya meliputi anggota Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Imbalan kerja jangka pendek	15.205
Imbalan pascakerja	-
<b>Total</b>	<b>15.205</b>
Persentase terhadap total beban umum dan administrasi	<b>0,27%</b>

Imbalan kerja jangka panjang tersebut merupakan bagian dari total imbalan kerja jangka panjang yang diungkapkan dalam Catatan 35 atas laporan keuangan konsolidasian.

Persentase pendapatan bunga, beban bunga, beban sewa dan hasil sewa kepada pihak yang berelasi terhadap jumlah pendapatan bunga, beban bunga, beban umum dan administrasi serta hasil sewa adalah sebagai berikut:

**61. KONTRAK REASURANSI**

Sehubungan dengan manajemen risiko atas polis-polis asuransi yang jumlah pertanggungannya melebihi retensi sendiri (*own retention*), PT PDL mengadakan kontrak reasuransi jiwa dengan perusahaan reasuransi lokal maupun Internasional. Untuk perusahaan reasuransi lokal yaitu PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero), PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk, PT Reasuransi Syariah Indonesia dan PT Tugu Reasuransi Indonesia dan dengan perusahaan reasuransi internasional yaitu Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company Ltd dan Metlife Life Insurance Ltd.

**62. DANA TABARRU**

Laporan perubahan dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<b>2023</b>
Saldo awal	15.121
Surplus (defisit) <i>underwriting</i> dana tabarru	2.015
Distribusi ke peserta	(220)
Distribusi ke pengelola	(55)
Surplus (defisit) yang tersedia untuk dana tabarru	1.740
<b>Saldo akhir</b>	<b>16.861</b>

**60. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)**

**Transactions with Related Parties (continued)**

Compensation for Key Management Personnel

The compensation for key management personnel which includes all the Group's Board of Commissioner and Directors are as follows:

	<b>2022</b>	
Short term employee benefits	15.487	
Post-employment benefits	358	
<b>Total</b>	<b>15.845</b>	<b>Total</b>
Persentase dari beban umum dan administrasi	<b>0,30%</b>	Percentage from general and administrative expenses

Long-term employee benefits above are part of estimated long-term employee benefits as disclosed liability in Note 35 to the consolidated financial statements.

The percentage of interest income, interest expense, rental expense and rental revenues from related parties to total interest income, total interest expense, total general and administrative expense and rental revenues are as follows:

**61. REINSURANCE CONTRACTS**

For the purpose of managing risk exposure on insurance policies in excess of own retention risk, the PT PDL has entered into life reinsurance contracts. For local reinsurance companies, namely PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero), PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk, PT Reasuransi Syariah Indonesia, and PT Tugu Reasuransi Indonesia, and with international reinsurance companies, namely Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company Ltd and Metlife Life Insurance Ltd.

**62. TABARRU FUND**

The statement of changes in tabarru fund for the year ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<b>2022</b>	
Beginning balance	13.742	
Underwriting surplus (deficit) tabarru fund	1.379	
Distribution to participants	-	
Distribution to operator	-	
Tabarru fund surplus (deficit)	1.379	
<b>Ending balance</b>	<b>15.121</b>	<b>Ending balance</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**62. DANA TABARRU (lanjutan)**

Rincian surplus (defisit) *underwriting* dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022
<b>PENDAPATAN ASURANSI</b>		
Kontribusi bruto sebelum ujah	22.556	17.674
Ujah pengelola	(2.788 )	(2.181 )
Kontribusi reasuransi	(6.694 )	(4.686 )
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak	(15 )	(179 )
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak yang disesikan kepada reasuradur	57	93
Total pendapatan asuransi	13.116	10.721
<b>BEBAN ASURANSI</b>		
Pembayaran klaim	15.100	18.757
Klaim reasuransi	(4.585)	(8.770)
Kenaikan (penurunan) estimasi liabilitas klaim	3.123	(3.729)
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan	192	169
Penurunan (kenaikan) liabilitas kontrak asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(2.223)	3.075
Total beban asuransi	11.607	9.502
Surplus neto asuransi	1.509	1.219
<b>PENDAPATAN ASURANSI</b>		
Kontribusi bruto sebelum ujah	22.556	17.674
Ujah pengelola	(2.788 )	(2.181 )
Kontribusi reasuransi	(6.694 )	(4.686 )
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak	(15 )	(179 )
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak yang disesikan kepada reasuradur	57	93
Total pendapatan asuransi	13.116	10.721
<b>BEBAN ASURANSI</b>		
Pembayaran klaim	15.100	18.757
Klaim reasuransi	(4.585)	(8.770)
Kenaikan (penurunan) estimasi liabilitas klaim	3.123	(3.729)
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan	192	169
Penurunan (kenaikan) liabilitas kontrak asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(2.223)	3.075
Total beban asuransi	11.607	9.502
Surplus neto asuransi	1.509	1.219

**62. TABARRU FUND (continued)**

Details of *underwriting* surplus (deficit) of tabarru fund for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	2023	2022
<b>INSURANCE INCOME</b>		
Gross contribution before ujah	22.556	17.674
Ujah for operator	(2.788 )	(2.181 )
Reinsurance share	(6.694 )	(4.686 )
Increase in unearned contribution	(15 )	(179 )
Increase in unearned contribution ceded to reinsurer	57	93
Total insurance revenue	13.116	10.721
<b>INSURANCE EXPENSES</b>		
Claim paid	15.100	18.757
Reinsurance claims	(4.585)	(8.770)
Increase (decrease) in estimated claims liability	3.123	(3.729)
Decrease in liability for future policy benefits	192	169
Decrease (increase) in insurance contract liabilities ceded to reinsurers	(2.223)	3.075
Total insurance expenses	11.607	9.502
Net surplus insurance	1.509	1.219
<b>INSURANCE INCOME</b>		
Gross contribution before ujah	22.556	17.674
Ujah for operator	(2.788 )	(2.181 )
Reinsurance share	(6.694 )	(4.686 )
Increase in unearned contribution	(15 )	(179 )
Increase in unearned contribution ceded to reinsurer	57	93
Total insurance revenue	13.116	10.721
<b>INSURANCE EXPENSES</b>		
Claim paid	15.100	18.757
Reinsurance claims	(4.585)	(8.770)
Increase (decrease) in estimated claims liability	3.123	(3.729)
Decrease in liability for future policy benefits	192	169
Decrease (increase) in insurance contract liabilities ceded to reinsurers	(2.223)	3.075
Total insurance expenses	11.607	9.502
Net surplus insurance	1.509	1.219

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**62. DANA TABARRU (lanjutan)**

	<b>2023</b>
<b>PENDAPATAN INVESTASI</b>	
Pendapatan investasi	469
Beban pengelolaan investasi	-
Penghasilan (beban) lain-lain - neto	37
Total Hasil Investasi - Neto	506
<b>Surplus <i>Underwriting</i></b> <b>Dana Tabarru</b>	<b>2.015</b>

**63. DANA INVESTASI PESERTA**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, dana investasi peserta produk syariah di bawah akad wakalah yang telah diinvestasikan oleh Grup adalah sebagai berikut:

**Kas dan setara kas**

	<b>2023</b>
<b>Kas di bank</b>	
<u>Pihak berelasi</u>	
Rupiah	
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk	151
<u>Pihak ketiga</u>	
Rupiah	
PT Bank DBS Indonesia	1.178
<b>Total kas di bank</b>	<b>1.329</b>
<b>Deposito berjangka</b>	
<u>Pihak ketiga</u>	
Rupiah	
PT Bank Syariah Bukopin	4.535
PT Bank Jabar Banten Syariah	535
PT Bank Jabar Banten Syariah	495
PT Bank BTPN Syariah	535
<b>Total deposito berjangka</b>	<b>6.100</b>
<b>Total kas dan setara kas</b>	<b>7.429</b>

**Piutang hasil investasi**

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	86

**62. TABARRU FUND (continued)**

	<b>2022</b>	
		<b>INVESTMENT INCOME</b>
		<i>Investment income</i>
		<i>Investment administration expenses</i>
		<i>Other income (expense) - net</i>
		<i>Total Investment Income - Net</i>
		<b>Underwriting Surplus From Tabarru Fund</b>
	<b>1.379</b>	

**63. PARTICIPANTS' INVESTMENTS FUND**

As of December 31, 2023 and 2022, the details of participant's investments funds of sharia products under akad wakalah that have been invested by Groups are as follows:

**Cash and cash equivalents**

	<b>2022</b>	
		<b>Cash in banks</b>
		<u>Related parties</u>
		Rupiah
		PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk
		<u>Third parties</u>
		Rupiah
		PT Bank DBS Indonesia
		<b>Total cash in banks</b>
		<b>Time deposits</b>
		<u>Third parties</u>
		Rupiah
		PT Bank Syariah Bukopin
		PT Bank Jabar Banten Syariah
		PT Bank Jabar Banten Syariah
		PT Bank BTPN Syariah
		<b>Total time deposits</b>
		<b>Total cash and cash equivalents</b>
	<b>9.729</b>	

**Investment income receivable**

	<b>2022</b>	
		<i>Third parties</i>
	<b>10</b>	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**63. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)**

**Piutang lain-lain**

	<b>2023</b>
Pihak ketiga	
Dana investasi peserta	<b>455</b>

**Penyertaan saham**

	<b>2023</b>				
	<b>Total Saham / Total Shares*</b>	<b>Jumlah Tercatat / Carrying Amount</b>	<b>Nilai Wajar / Fair Value</b>	<b>Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)</b>	
<b>Pihak ketiga - Rupiah</b>					<b>Third parties - Rupiah</b>
PT Bumi Resources Minerals Tbk	3.077.800	456	523	67	PT Bumi Resources Minerals Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	1.131.000	4.893	4.467	(426)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Kalbe Farma Tbk	655.500	1.112	1.055	(57)	PT Kalbe Farma Tbk
PT Astra International Tbk	595.600	3.987	3.365	(622)	PT Astra International Tbk
PT Adaro Energy Tbk	501.400	1.568	1.193	(375)	PT Adaro Energy Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	428.200	1.311	1.156	(155)	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	424.700	1.009	2.230	1.221	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	398.100	637	450	(187)	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	373.200	733	636	(97)	PT Aneka Tambang Tbk
PT AKR Corporindo Tbk	285.300	404	421	17	PT AKR Corporindo Tbk
PT Mitra Adi Perkasa Tbk	278.500	454	499	45	PT Mitra Adi Perkasa, Tbk
PT Ace Hardware Indonesia Tbk	259.600	167	187	20	PT Ace Hardware Indonesia Tbk
PT Charoen Pokphand Tbk	251.000	1.434	1.261	(173)	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	245.600	1.104	867	(237)	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Adaro Minerals Indonesia Tbk	227.000	322	309	(13)	PT Adaro Minerals Indonesia Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	191.900	510	547	37	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	173.200	1.139	1.117	(22)	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Bank Syariah Indonesia (Persero) Tbk	172.500	273	300	27	PT Bank Syariah Indonesia (Persero) Tbk
PT XL Axiata Tbk	165.900	409	332	(77)	PT XL Axiata Tbk
PT Bukit Asam Tbk	147.300	569	359	(210)	PT Bukit Asam Tbk
PT Semen Gresik Tbk	146.500	994	938	(56)	PT Semen Gresik Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	104.000	963	1.100	137	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	90.200	553	389	(164)	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	72.500	579	604	25	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	68.500	668	644	(24)	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT United Tractors Tbk	53.900	1.681	1.220	(461)	PT United Tractors Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	15.300	577	392	(185)	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
<b>Total</b>	<b>10.534.200</b>	<b>28.506</b>	<b>26.561</b>	<b>(1.945)</b>	<b>Total</b>

**63. PARTICIPANTS INVESTMENTS FUND**  
**(continued)**

**Other Receivable**

	<b>2022</b>
	<b>275</b>

Third parties  
Participants' investment

**Shares**

2023

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**63. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)**

**63. PARTICIPANTS INVESTMENTS FUND**  
**(continued)**

2022

	Total Saham / Total Shares*	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Keuntungan (Kerugian) yang Belum Direalisasi / Unrealized Gain (Loss)	
<i>Pihak ketiga - Rupiah</i>					<i>Third parties - Rupiah</i>
PT Barito Pacific Timber	1.238.100	1.217	966	(251)	PT Barito Pacific Timber
PT Telekomunikasi Indonesia	1.125.100	5.068	4.287	(781)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Kalbe Farma Tbk	926.800	1.516	1.882	366	PT Kalbe Farma Tbk
PT Surya Citra Media Tbk	850.300	214	177	(37)	PT Surya Citra Media Tbk
PT Adaro Energy Tbk	657.500	2.120	2.466	346	PT Adaro Energy Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	600.400	1.393	1.495	102	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	490.900	814	862	48	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Aneka Tambang Tbk	392.700	777	781	4	PT Aneka Tambang Tbk
PT Erajaya Swasembada	334.400	164	130	(34)	PT Erajaya Swasembada
PT Charoen Pokphand Tbk	309.400	1.791	1.856	65	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	259.600	1.197	1.249	52	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	238.800	622	738	116	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	235.200	350	308	(42)	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	205.100	1.351	1.395	44	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT XL Axiata Tbk	194.500	497	414	(83)	PT XL Axiata Tbk
PT Bukit Asam Tbk	180.800	739	667	(72)	PT Bukit Asam Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	148.100	139	120	(19)	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Semen Gresik Tbk	136.500	928	911	(17)	PT Semen Gresik Tbk
PT Bank BRI Syariah	133.900	210	171	(39)	PT Bank BRI Syariah
PT Timah Tbk	122.200	178	143	(35)	PT Timah Tbk
PT Harum Energy Tbk	118.700	206	192	(14)	PT Harum Energy Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	109.600	972	1.106	134	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	94.700	591	675	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	70.900	2.344	1.890	(454)	PT United Tractors Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	66.600	643	671	28	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	18.600	738	749	11	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
<b>Total</b>	<b>9.347.100</b>	<b>27.470</b>	<b>27.092</b>	<b>(378)</b>	<b>Total</b>

**Efek utang (obligasi)**

**Debt securities (bonds)**

	2023		2022		
	Nilai perolehan / Acquisition cost	Nilai wajar / Fair value	Nilai perolehan / Acquisition cost	Nilai wajar / Fair value	
Pihak ketiga Rupiah Pemerintah Republik Indonesia	4.619	4.512	-	-	Third parties Rupiah Government of the republic Indonesia
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar		4.512		-	Fair value based on quoted market laced

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**63. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)**

Rincian dana investasi peserta produk syariah di bawah akad wakalah yang telah diinvestasikan oleh Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Kas dan setara kas	7.429
Piutang hasil investasi	86
Piutang lain-lain	455
Penyertaan saham	26.561
Efek utang (obligasi)	4.512
<b>Total dana investasi peserta</b>	<b><u>39.043</u></b>

**64. TRANSAKSI PEMBELIAN DAN PENJUALAN TUNAI VALUTA ASING**

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah nisional pembelian dan penjualan tunai valuta asing yang belum diselesaikan terdiri atas:

	<u>2023</u>
<b>Pembelian tunai valuta asing</b>	
Dolar Amerika Serikat	1.139.378
Euro	-
Jumlah	<u>1.139.378</u>
<b>Penjualan tunai valuta asing</b>	
Dollar Amerika Serikat	<u>538.895</u>

**65. KOMITMEN DAN KONTINJENSI**

Transaksi komitmen dan kontinjensi dalam kegiatan usaha Grup yang mempunyai risiko kredit adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
<b>Komitmen</b>	
Liabilitas Komitmen	
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	37.861.547
L/C yang <i>irrevocable</i> dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	1.415.309
<b>Total Liabilitas Komitmen</b>	<b><u>39.276.856</u></b>

**63. PARTICIPANTS INVESTMENTS FUND (continued)**

Details of participants' investments fund of sharia products under akad wakalah that have been invested by Company for the years ended December 31, 2023 and 2022, are as follows:

	<u>2022</u>	
	9.729	Cash and cash equivalents
	10	Investment income receivables
	275	Other receivable
	27.092	Shares
	-	Debt securities (bonds)
<b>Total participants' investments fund</b>	<b><u>37.106</u></b>	

**64. SPOT TRANSACTIONS**

As of December 31, 2023 and 2022, the notional amount outstanding of unsettled spot exchange contracts are as follows:

	<u>2022</u>	
<b>Unsettled spot purchase transactions</b>		
United States Dollar	669.403	
Euro	43.112	
<b>Total</b>	<u>712.515</u>	
<b>Unsettled spot sale transactions</b>		
United States Dollar	<u>447.893</u>	

**65. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

Commitment and contingency transactions in the business activities of Group has credit risk as follows:

	<u>2022</u>	
<b>Commitments</b>		
<b>Commitment Liabilities</b>		
Unused facilities	37.997.926	
Outstanding irrevocable Letters of Credit (L/C) for export and import	1.672.645	
<b>Total Commitment Liabilities</b>	<b><u>39.670.571</u></b>	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**65. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**65. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<b>Kontinjensi</b>			<b>Contingencies</b>
Tagihan Kontinjensi Pendapatan bunga dalam penyelesaian	282.989	636.035	Contingent Receivables Past due interest revenues
Liabilitas Kontinjensi			Contingent Liabilities
Bank Garansi	1.387.672	1.715.621	Bank Guarantee
<b>Jumlah Liabilitas Kontinjensi - Bersih</b>	<b><u>1.104.683</u></b>	<b><u>1.079.586</u></b>	<b>Total Contingent Liabilities - Net</b>
Lainnya			Others
Kredit hapus buku (Catatan 6)	11.442.161	11.962.820	Loans written off (Note 6)

a. Berikut adalah perubahan nilai tercatat atas komitmen dan kontinjensi dengan klasifikasi biaya perolehan diamortisasi berdasarkan stage untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022: sebagai berikut:

a. The following shows the changes in the carrying amount of commitments and contingencies based on amortized cost classification on a stage basis for the year ended December 31, 2023 and 2022:

	<u>2023</u>				<u>Total / Total</u>	
	<u>Tahap 1/ Stage 1</u>	<u>Tahap 2/ Stage 2</u>	<u>Tahap 3/ Stage 3</u>	<u>Syariah *)</u>		
Saldo awal tahun	38.683.398	4.277	964	2.697.553	41.386.192	Balance at the beginning year
Pengalihan ke:						Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (stage 1)	863	(628)	(235)	-	-	Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(13.071)	13.071	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(154.624)	(249)	154.873	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Total pengalihan	38.516.566	16.471	155.602	2.697.553	41.386.192	Total transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	(3.346.293)	(12.054)	(16.416)	119.495	(3.255.268)	Remeasurement of the net carrying value
Komitmen dan kontinjensi yang dihentikan pegakuannya	9.919.800	12	-	1.125.787	11.045.599	New Commitments and contingencies
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan	(6.987.909)	(502)	(12)	(1.523.572)	(8.511.995)	Commitments and contingencies derecognized
	(414.402)	(12.544)	(16.428)	(278.290)	(721.664)	Total additions (deductions) for the Current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b><u>38.102.164</u></b>	<b><u>3.927</u></b>	<b><u>139.174</u></b>	<b><u>2.419.263</u></b>	<b><u>40.664.528</u></b>	<b>Balance at the end of the year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**65. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**65. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)**

	2022					
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Syariah (*)	Total / Total	
Saldo awal tahun	35.440.277	11.242	1.121	1.164.257	36.616.897	Balance at the beginning year
Pengalihan ke:						Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (Stage 1)	4.740	(4.079)	(661)	-	-	Transfer to 12 months expected credit loss (Stage 1)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (Stage 2)	(307)	307	-	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (Stage 2)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang mengalami penurunan nilai (Stage 3)	(2.954)	-	2.954	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (Stage 3)
<b>Total pengalihan</b>	<b>35.441.756</b>	<b>7.470</b>	<b>3.414</b>	<b>1.164.257</b>	<b>36.616.897</b>	<b>Total transfer</b>
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	1.186.528	(609)	(2.322)	77.363	1.260.960	Remeasurement of the net carrying value
Komitmen dan kontinjensi baru yang diterbitkan atau dibeli	12.287.073	3	14	1.599.593	13.886.683	New Commitments and contingencies
Komitmen dan kontinjensi yang dihentikan pegakuannya	(10.231.959)	(2.587)	(142)	(143.660)	(10.378.348)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan	3.241.642	(3.193)	(2.450)	1.533.296	4.769.295	Total additions (deductions) for the Current year
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>38.683.398</b>	<b>4.277</b>	<b>964</b>	<b>2.697.553</b>	<b>41.386.192</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

b. Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi:

b. Movements of expected credit losses on commitments and contingencies

	2023				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Total / Total	
Saldo awal tahun	70.659	381	246	71.286	Balance at the beginning year
Pengalihan ke:					Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (stage 1)	86	(24)	(62)	-	Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(38)	38	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(39)	-	39	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
<b>Total pengalihan</b>	<b>70.668</b>	<b>395</b>	<b>223</b>	<b>71.286</b>	<b>Total transfer</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

65. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)	65. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)				
	2023 (lanjutan/continued)				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Total / Total	
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	(5.518)	(48)	1.176	(4.390)	Remeasurement of the net carrying value
Komitmen dan kontijensi baru yang diterbitkan atau dibeli	20.778	9	93	20.880	New Commitments and contingencies
Komitmen dan kontijensi yang dihentikan pegakuannya	(12.038)	(33)	(5)	(12.076)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan *)	3.222	(72)	1.264	4.414	Total additions (deductions) for the current year *)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>73.890</b>	<b>323</b>	<b>1.487</b>	<b>75.700</b>	<b>Balance at the end of the year</b>
	<b>2022</b>				
	Tahap 1/ Stage 1	Tahap 2/ Stage 2	Tahap 3/ Stage 3	Total / Total	
Saldo awal tahun	54.234	626	144	55.004	Balance at the beginning year
Pengalihan ke:					Transfer to:
Kerugian kredit ekspektasian 12 bulan (stage 1)	119	(119)	-	-	Transfer to 12 months expected credit loss (stage 1)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya - tidak mengalami penurunan nilai (stage 2)	(3)	3	-	-	Transfer to Lifetime ECL - Not Credit Impaired (stage 2)
Kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya yang mengalami penurunan nilai (stage 3)	(4)	-	4	-	Transfer to Lifetime ECL - Credit Impaired (stage 3)
Total pengalihan	54.346	510	148	55.004	Total transfer
Pengukuran kembali bersih nilai tercatat	11.575	(13)	151	11.713	Remeasurement of the net carrying value
Komitmen dan kontijensi baru yang diterbitkan atau dibeli	13.442	-	4	13.446	New Commitments and contingencies
Komitmen dan kontijensi yang dihentikan pegakuannya	(8.704)	(116)	(57)	(8.877)	Commitments and contingencies derecognized
Total penambahan (pengurangan) tahun berjalan *)	16.313	(129)	98	16.282	Total additions (deductions) for the current year *)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>70.659</b>	<b>381</b>	<b>246</b>	<b>71.286</b>	<b>Balance at the end of the year</b>

\*) Tidak menerapkan PSAK 71

\*\*) Termasuk selisih kurs

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai komitmen dan kontinjensi adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya komitmen dan kontinjensi.

PT BPI menghadapi beberapa tuntutan hukum, pengurusan administrasi, dan klaim yang belum terselesaikan, yang berhubungan dengan kegiatan usaha PT BPI. Tidak memungkinkan untuk memastikan apakah PT BPI akan memenangkan masalah atau tuntutan hukum tersebut, atau dampaknya jika PT BPI kalah. Namun demikian, manajemen PT BPI yakin bahwa hasil keputusan masalah atau tuntutan hukum tersebut tidak akan membawa dampak yang signifikan pada hasil usaha, posisi keuangan atau likuiditas PT BPI. Dalam menjalankan kegiatan operasionalnya, PT BPI mengalami beberapa tuntutan pajak dan hukum seperti yang diungkapkan dalam Catatan 34 dan 65.

\*) Not applying PSAK 71

\*\*) Include difference in exchange rate

Management believes that the allowance for impairment losses on commitment and contingencies is adequate to cover the losses which might arise from uncollectible commitments and contingencies.

PT BPI is facing various unresolved legal actions, administrative proceedings, and claims in the ordinary course of its business. It is not possible to predict with certainty whether or not PT BPI will ultimately be successful in any of these legal matters or, if not, what the impact might be. However, PT BPI management does not expect that the results in any of these proceedings will have a material adverse effect on PT BPI results of operations, financial position or liquidity. In running its operations, PT BPI faced several claims of tax and legal cases as disclosed in Notes 34 and 65.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT**

Grup melaporkan segmen-segmen sesuai kegiatan usaha berikut:

1. Asuransi jiwa dan jasa konsultasi bisnis
2. Perbankan dan pembiayaan

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha:

**66. SEGMENTS INFORMATION**

The Group's reportable segments based on the following business segment:

1. Life insurance and business consulting service
2. Banking and Multi-finance

The business segment information is as follows:

	2023				
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
<b>Aset Segmen</b>					<b>Segment Assets</b>
Kas dan setara kas	4.660.778	16.501.339	(221.328)	20.940.789	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	58.029	-	-	58.029	Investment income receivables
Piutang asuransi					Insurance receivables
Piutang premi	116.307	-	-	116.307	Premium receivables
Piutang reasuransi	243.957	-	-	243.957	Reinsurance receivables
<b>Total piutang asuransi</b>	<b>360.264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>360.264</b>	<b>Total insurance receivables</b>
Aset reasuransi	87.013	-	-	87.013	Reinsurance assets
Investasi	7.251.546	43.967.388	-	51.218.934	Investments
Kredit - neto	-	131.498.273	-	131.498.273	Loans - net
Piutang sewa pembiayaan - neto	-	528.480	-	528.480	Finance lease receivables - net
Tagihan anjak piutang - neto	-	44.049	-	44.049	Factoring receivables - net
Piutang pembiayaan konsumen - neto	-	8.429.005	-	8.429.005	Finance lease receivables - net
Piutang jual dan sewa balik	-	33.148	-	33.148	Sales and lease-back receivables
Tagihan akseptasi	-	1.630.129	-	1.630.129	Acceptances receivable
Pinjaman polis	1.652	-	-	1.652	Policy loans
Piutang lain-lain	20.884	-	(9.158)	11.726	Other receivables
Tagihan derivatif	-	20.437	-	20.437	Derivative receivables
Investasi pada entitas asosiasi	25.596.403	636.438	(25.536.248)	696.593	Investment in associates
Beban dibayar di muka	57.955	114.353	-	172.308	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	579	-	-	579	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	-	-	-	-	Estimated claim for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	33.366	747.872	-	781.238	Deferred tax asset - net
Aset tetap, - neto	196.968	10.002.144	-	10.199.112	Fixed assets - net
Aset takberwujud, - neto	179.606	522.482	(179.606)	522.482	Intangible assets - net
Aset lain-lain	7.276	7.334.512	-	7.341.788	Other assets
<b>Total aset segmen</b>	<b>38.512.319</b>	<b>222.010.049</b>	<b>(25.946.340)</b>	<b>234.576.028</b>	<b>Total asset segment</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segment berdasarkan segment usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows: (continued)

	2023 (lanjutan/ continued)				
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
<b>Liabilitas segment</b>					<b>Segment liabilities</b>
Simpanan	-	135.089.481	(221.328)	134.868.153	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.420.728	-	2.420.728	Deposits from other banks
Utang asuransi					Insurance payables
Utang reasuransi	153.678	-	-	153.678	Reinsurance payables
Utang komisi	46.478	-	(569)	45.909	Commission payables
Utang klaim	81.235	-	-	81.235	Claims payables
Total utang asuransi	281.391	-	(569)	280.822	Total insurance payables
Liabilitas kontrak asuransi					Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	60.972	-	-	60.972	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	185.945	-	-	185.945	Estimated claims liabilities
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.514.394	-	-	3.514.394	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.761.311	-	-	3.761.311	Total insurance contract liabilities
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	9.761.945	-	9.761.945	Securities sold with agreements to repurchase
Liabilitas derivatif	-	16.432	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas akseptasi Surat berharga yang diterbitkan	-	1.641.363	-	1.641.363	Acceptances payable
Pinjaman yang diterima	-	2.803.373	-	2.803.373	Borrowings
Obligasi subordinasi	-	3.699.276	-	3.699.276	Subordinated bonds
Utang pajak	37.122	221.735	-	258.857	Taxes payable
Titipan premi	26.814	-	-	26.814	Policyholders' deposits
Beban akrual	67.768	1.347.101	(179.606)	1.235.263	Accrued expenses
Utang lain-lain	34.675	186.926	-	221.601	Other payables
Liabilitas imbalan kerja	27.475	960.675	-	988.150	Employee benefits liability
Liabilitas sewa	6.564	-	-	6.564	Lease liabilities
<b>Total liabilitas segment</b>	<b>4.243.120</b>	<b>158.149.035</b>	<b>(401.503)</b>	<b>161.990.652</b>	<b>Total segment liabilities</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows:  
(continued)

	<b>2023 (lanjutan/ continued)</b>				
	<b>Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service</b>	<b>Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing</b>	<b>Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Dana syirkah temporer segmen</b>					<b>Segment temporary syirkah funds</b>
Bank	-	417.762	-	417.762	Bank
Bukan bank	-	10.130.768	-	10.130.768	Non-bank
<b>Total dana syirkah temporer segmen</b>	<b>-</b>	<b>10.548.530</b>	<b>-</b>	<b>10.548.530</b>	<b>Total segment temporary syirkah funds</b>
<b>Dana peserta segmen</b>					<b>Segment participants' fund</b>
Dana investasi peserta	39.043	-	-	39.043	Participants' investment fund
Dana tabarru	16.861	-	-	16.861	Tabarru's fund
<b>Total dana peserta segmen</b>	<b>55.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.904</b>	<b>Total segment participants' fund</b>
<b>Total liabilitas, dana syirkah temporer dan dana peserta segmen</b>	<b>4.299.024</b>	<b>168.697.565</b>	<b>(401.503)</b>	<b>172.595.086</b>	<b>Total segment temporary syirkah funds, participants' funds and liabilities</b>
<b>Pendapatan neto</b>					<b>Net revenues</b>
Pendapatan premi - neto	1.995.017	-	-	1.995.017	Premiums revenue - net
Pendapatan bunga - neto	-	9.206.476	-	9.206.476	Interest revenues - net
Hasil investasi - neto	539.755	-	-	539.755	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek	168.304	142.973	-	311.277	Gain on sale of marketable securities
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	34.013	-	-	34.013	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Pendapatan transaksi valuta asing - neto	-	124.581	-	124.581	Gain on foreign exchange transactions - net
Provisi dan komisi selain kredit - neto	-	150.059	-	150.059	Commissions and fees from transactions other than loans
Lain-lain - neto	6.207	2.105.527	-	2.111.734	Others - net
<b>Total pendapatan - neto</b>	<b>2.743.296</b>	<b>11.729.616</b>	<b>-</b>	<b>14.472.912</b>	<b>Total revenues - net</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows: (continued)

	2023 (lanjutan/ continued)				
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Klaim dan manfaat - neto	(1.275.815)	-	-	(1.275.815)	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	(258.211)	(5.345.511)	-	(5.603.722)	General and administrative
Biaya akuisisi	(417.469)	-	-	(417.469)	Acquisition cost
Pemasaran	(95.282)	-	-	(95.282)	Marketing
Pemulihan (beban) kerugian penurunan nilai	-	(2.757.904)	-	(2.757.904)	Reversal of (provision for) impairment losses
Pendapatan non-operasional	-	96.377	-	96.377	Non-operating revenues
Beban pajak final	(65.664)	-	-	(65.664)	Final tax expenses
<b>Total pendapatan (beban) lain-lain</b>	<b>(836.626)</b>	<b>(8.007.038)</b>	<b>-</b>	<b>(8.843.663)</b>	<b>Total other income (expenses)</b>
<b>Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain</b>	<b>(2.112.441)</b>	<b>(8.007.038)</b>	<b>-</b>	<b>(10.119.479)</b>	<b>Total claims and benefits and other expenses</b>
<b>Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi</b>	<b>630.855</b>	<b>3.722.578</b>	<b>-</b>	<b>4.353.433</b>	<b>Profit before share in net profit of an associate</b>
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	1.417.224	53.148	(1.418.204)	52.168	Share in net profit of associates
<b>Laba sebelum beban pajak penghasilan</b>	<b>2.048.079</b>	<b>3.775.726</b>	<b>(1.418.204)</b>	<b>4.405.601</b>	<b>Profit before income tax expenses</b>
Manfaat (beban) pajak penghasilan - neto	(28.077)	(770.190)	-	(798.267)	Income tax benefit (expenses)
<b>Laba neto tahun berjalan</b>	<b>2.020.002</b>	<b>3.005.536</b>	<b>(1.418.204)</b>	<b>3.607.334</b>	<b>Net profit for the year</b>
Penghasilan (rugi) komprehensif lain - setelah pajak	(41.426)	(215.834)	81.347	(175.913)	Other comprehensive income (loss) - net of tax
<b>Total laba komprehensif tahun berjalan</b>	<b>1.978.576</b>	<b>2.789.702</b>	<b>(1.336.857)</b>	<b>3.431.421</b>	<b>Total comprehensive income for the year</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows:  
(continued)

	<b>2022</b>				
	<b>Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service</b>	<b>Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing</b>	<b>Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Aset Segmen</b>					<b>Segment Assets</b>
Kas dan setara kas	3.584.290	17.351.786	(98.317)	20.837.759	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.937	-	-	52.937	Investment income receivables
Piutang asuransi					Insurance receivables
Piutang premi	118.669	-	-	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	176.299	-	-	176.299	Reinsurance receivables
<b>Total piutang asuransi</b>	<b>294.968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294.968</b>	<b>Total insurance receivables</b>
Aset reasuransi	71.373	-	-	71.373	Reinsurance assets
Investasi	7.783.842	44.198.238	(50.145)	51.931.935	Investments
Kredit - neto	-	123.269.582	-	123.269.582	Loans - net
Piutang sewa pembiayaan - neto	-	272.141	-	272.141	Finance lease receivables - net
Tagihan anjak piutang - neto	-	50.420	-	50.420	Factoring receivables - net
Piutang pembiayaan konsumen - neto	-	6.795.450	-	6.795.450	Finance lease receivables - net
Piutang jual dan sewa balik	-	55.187	-	55.187	Sales and lease-back receivables
Tagihan akseptasi	-	2.125.849	-	2.125.849	Acceptances receivable
Pinjaman polis	1.423	-	-	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	20.120	-	(1.534)	18.586	Other receivables
Tagihan derivatif	-	29.385	-	29.385	Derivative receivables
Investasi pada entitas asosiasi	21.602.103	633.735	(21.540.967)	694.871	Investment in associates
Beban dibayar di muka	20.455	124.361	-	144.816	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	362	-	-	362	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	699	-	-	699	Estimated claim for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	32.804	609.846	-	642.650	Deferred tax asset - net
Aset tetap, - neto	202.088	10.176.936	-	10.379.024	Fixed assets - net
Aset takberwujud, - neto	197.128	425.974	(197.128)	425.974	Intangible assets - net
Aset lain-lain	4.015	6.312.991	-	6.317.006	Other assets
<b>Total aset segmen</b>	<b>33.868.607</b>	<b>212.431.881</b>	<b>(21.888.091)</b>	<b>224.412.397</b>	<b>Total asset segment</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows: (continued)

	<b>2022 (lanjutan/ continued)</b>				
	<b>Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service</b>	<b>Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing</b>	<b>Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Liabilitas segmen</b>					<b>Segment liabilities</b>
Simpanan	-	132.683.475	(98.317)	132.585.158	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.548.103	-	2.548.103	Deposits from other banks
Utang asuransi					Insurance payables
Utang reasuransi	82.064	-	-	82.064	Reinsurance payables
Utang komisi	52.684	-	(1.534)	51.150	Commission payables
Utang klaim	80.252	-	-	80.252	Claims payables
Total utang asuransi	215.000	-	(1.534)	213.466	Total insurance 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	3.539.116	-	-	3.539.116	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.729.399	-	-	3.729.399	Total insurance contract liabilities
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali	-	2.408.299	-	2.408.299	Securities sold with agreements to repurchase
Liabilitas derivatif	-	29.561	-	29.561	Derivative payables
Liabilitas akseptasi Surat berharga yang diterbitkan	-	2.137.042	-	2.137.042	Acceptances payable
Pinjaman yang diterima	-	3.999.020	(50.145)	3.948.875	Securities issued
Obligasi subordinasi	-	2.144.195	-	2.144.195	Borrowings
Utang pajak	-	3.795.470	-	3.795.470	Subordinated bonds
Titipan premi	38.676	222.169	-	260.845	Taxes payable
Beban akrual	21.218	-	-	21.218	Policyholders' deposits
Utang lain-lain	78.549	1.266.865	(197.128)	1.148.286	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja	33.788	169.964	-	203.752	Other payables
Liabilitas sewa	20.458	440.481	-	460.939	Employee benefits liability
	9.530	-	-	9.530	Lease liabilities
<b>Total liabilitas segmen</b>	<b>4.146.618</b>	<b>151.844.644</b>	<b>(347.124)</b>	<b>155.644.138</b>	<b>Total segment liabilities</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segment berdasarkan  
segment usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows:  
(continued)

	<b>2022 (lanjutan/ continued)</b>				
	<b>Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service</b>	<b>Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing</b>	<b>Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Dana syirkah temporer segmen</b>					<b>Segment temporary syirkah funds</b>
Bank	-	710.687	-	710.687	Bank
Bukan bank	-	9.160.456	-	9.160.456	Non-bank
<b>Total dana syirkah temporer segmen</b>	<b>-</b>	<b>9.871.143</b>	<b>-</b>	<b>9.871.143</b>	<b>Total segment temporary syirkah funds</b>
<b>Dana peserta segmen</b>					<b>Segment participants' fund</b>
Dana investasi peserta	37.106	-	-	37.106	Participants' investment fund
Dana tabarru	15.121	-	-	15.121	Tabarru's fund
<b>Total dana peserta segmen</b>	<b>52.227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.227</b>	<b>Total segment participants' fund</b>
<b>Total liabilitas, dana syirkah temporer dan dana peserta segmen</b>	<b>4.198.845</b>	<b>161.715.787</b>	<b>(347.124)</b>	<b>165.567.508</b>	<b>Total segment temporary syirkah funds, participants' funds and liabilities</b>
<b>Pendapatan neto</b>					<b>Net revenues</b>
Pendapatan premi - neto	2.061.906	-	-	2.061.906	Premiums revenue - net
Pendapatan bunga - neto	-	9.948.750	-	9.948.750	Interest revenues - net
Hasil investasi - neto	511.366	-	-	511.366	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek	63.939	202.790	-	266.729	Gain on sale of marketable securities
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	68.284	-	-	68.284	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Pendapatan transaksi valuta asing - neto	-	115.096	-	115.096	Gain on foreign exchange transactions - net
Provisi dan komisi selain kredit - neto	-	137.302	-	137.302	Commissions and fees from transactions other than loans
Lain-lain - neto	9.563	1.452.804	-	1.462.367	Others - net
<b>Total pendapatan - neto</b>	<b>2.715.058</b>	<b>11.856.742</b>	<b>-</b>	<b>14.571.800</b>	<b>Total revenues - net</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**66. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen usaha: (lanjutan)

**66. SEGMENTS INFORMATION (continued)**

The business segment information is as follows: (continued)

	2022 (lanjutan/ continued)				
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perbankan dan Pembiayaan/ Banking and Multi-financing	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Klaim dan manfaat - neto	(1.358.988)	-	-	(1.358.988)	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	(220.927)	(4.859.055)	-	(5.079.982)	General and administrative
Biaya akuisisi	(432.285)	-	-	(432.285)	Acquisition cost
Pemasaran	(87.924)	-	-	(87.924)	Marketing
Pemulihan (beban) kerugian penurunan nilai	-	(2.790.552)	-	(2.790.552)	Reversal of (provision for) impairment losses
Pendapatan non-operasional	-	15.960	-	15.960	Non-operating revenues
Beban pajak final	(50.631)	-	-	(50.631)	Final tax expenses
<b>Total pendapatan (beban) lain-lain</b>	<b>(791.767)</b>	<b>(7.633.647)</b>	<b>-</b>	<b>(8.425.414)</b>	<b>Total other income (expenses)</b>
<b>Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain</b>	<b>(2.150.755)</b>	<b>(7.633.647)</b>	<b>-</b>	<b>(9.784.402)</b>	<b>Total claims and benefits and other expenses</b>
<b>Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi</b>	<b>564.303</b>	<b>4.223.095</b>	<b>-</b>	<b>4.787.398</b>	<b>Profit before share in net profit of an associate</b>
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	1.402.558	(134.202)	(1.181.010)	87.346	Share in net profit of associates
<b>Laba sebelum beban pajak penghasilan</b>	<b>1.966.861</b>	<b>4.088.893</b>	<b>(1.181.010)</b>	<b>4.874.744</b>	<b>Profit before income tax expenses</b>
Manfaat (beban) pajak penghasilan - neto	17.988	(815.883)	-	(797.895)	Income tax benefit (expenses)
<b>Laba neto tahun berjalan</b>	<b>1.984.849</b>	<b>3.273.010</b>	<b>(1.181.010)</b>	<b>4.076.849</b>	<b>Net profit for the year</b>
Penghasilan (rugi) komprehensif lain - setelah pajak	(315.511)	(623.032)	264.575	(673.968)	Other comprehensive income (loss) - net of tax
<b>Total laba komprehensif tahun berjalan</b>	<b>1.669.338</b>	<b>2.649.978</b>	<b>(916.435)</b>	<b>3.402.881</b>	<b>Total comprehensive Income for the year</b>

**Informasi Wilayah Geografis**

Operasional utama Grup di wilayah Indonesia yang memiliki risiko dan imbalan relatif sama. PT BPI hanya memiliki kantor perwakilan di Singapura, yang kegiatan operasionalnya tidak signifikan.

**Geographical Information**

The principal operations of the Group in Indonesia have risks and returns which are relatively similar. PT BPI owns a representative office in Singapore whose operations are insignificant.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**67. JAMINAN PEMERINTAH TERHADAP**  
**KEWAJIBAN PEMBAYARAN BANK UMUM**

Berdasarkan Salinan Peraturan Lembaga Penjamin Simpanan No. 1/PLPS/2005 pada tanggal 26 September 2005 tentang Program Penjaminan Simpanan yang telah disempurnakan dengan peraturan LPS No. 1/PLPS/2006 tanggal 9 Maret 2006 yang menyatakan bahwa sejak tanggal 22 September 2005, Lembaga Penjamin Simpanan menjamin simpanan yang meliputi giro, deposito berjangka, sertifikat deposito, tabungan, dan atau bentuk lain yang dipersamakan dengan itu yang merupakan simpanan yang berasal dari masyarakat termasuk yang berasal dari bank lain.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 66 tahun 2008 tanggal 13 Oktober 2008, yang menyatakan bahwa sejak tanggal 13 Oktober 2008 besaran nilai simpanan yang dijamin Lembaga Penjamin Simpanan untuk setiap nasabah pada satu bank yang semula maksimal Rp 100 diubah menjadi maksimal Rp 2.000.

Beban premi penjaminan simpanan yang dibayar sampai dengan 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 284.780 dan Rp 272.815.

**68. INFORMASI LAINNYA**

- a. Rasio Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Kewajiban Penyediaan Modal Minimum pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dihitung berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("POJK") No. 11/POJK.03/2016 tanggal 2 Februari 2016 dan perubahannya POJK No. 27 tahun 2022 tanggal 28 Desember 2022, tentang Kewajiban Penyediaan Modal Minimum Bank Umum dimana bank wajib membentuk *Capital Conservation Buffer* secara bertahap mulai 1 Januari 2016 sampai dengan 1 Januari 2019. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, *Capital Conservation Buffer* yang wajib dibentuk oleh PT BPI masing-masing adalah sebesar 2,500% dari ATMR.

Berdasarkan profil risiko PT BPI pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, yaitu masing-masing peringkat 2 (dua), maka KPMM minimum ditetapkan masing-masing sebesar 9% sampai dengan kurang dari 10% pada 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022.

**67. GOVERNMENT GUARANTEE ON OBLIGATIONS**  
**OF PRIVATE BANKS**

Based on "Lembaga Penjamin Simpanan" Regulation No. 1/PLPS/2005 dated September 26, 2005 regarding Deposit Guarantee Program, as enhanced by LPS regulation No. 1/LPS/2006 dated March 9, 2006 that stated, since September 22, 2005, the "Lembaga Penjamin Simpanan" will guarantee bank deposits including demand deposits, time deposits, certificate of deposits, savings deposit, and other forms of deposits, including deposits from other banks.

In accordance with Government Regulation No. 66 year 2008 dated October 13, 2008, starting October 13, 2008, the "Lembaga Penjamin Simpanan" guarantee deposits for each customer in a bank which was previously set at a maximum of Rp 100 million was changed to maximum of Rp 2,000 million.

The Deposit insurance premium paid up to December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 284,780 and Rp 272,815, respectively.

**68. OTHER INFORMATION**

- a. *Capital Adequacy Ratio* Capital Adequacy Ratio ("CAR") on December 31, 2023 and 2022 is calculated based on Financial Services Authority Regulation (POJK) No. 11/POJK.03/2016 dated February 2, 2016 and its amendment No. 27 dated December 28, 2022 regarding Concerning Capital Adequacy Ratio of Commercial Bank where as is mandatory for the bank to establish *Capital Conservation Buffer* gradually starting from January 1, 2016 until January 1, 2019. On December 31, 2023 and 2022, *Capital Conservation Buffer* which should be established by PT BPI amounted to 2.500% respectively from Risk Weighted Assets.

Based on PT BPI risk profile, which is level 2 (two) respectively as of December 31, 2023 and 2022, therefore minimum CAR is set to 9% to less than 10% as of December 31, 2023 and December 31, 2022.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**68. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)**

Rasio kewajiban penyediaan modal PT BPI dengan memperhatikan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing dihitung sebagai berikut:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>PT BPI dan Entitas Anak</b>			<b>PT BPI and its Subsidiaries</b>
Modal Inti (Tier 1)			Core Capital (Tier 1)
Modal Inti Utama (CET 1)	47.287.667	45.370.359	Prime Core Capital (CET 1)
Modal Pelengkap (Tier 2)	1.948.888	2.371.772	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	49.236.555	47.742.131	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko kredit *)	139.667.479	146.316.529	for credit risk *)
ATMR untuk risiko pasar **)	3.349.635	1.976.716	for market risk **)
ATMR untuk risiko operasional ***)	8.949.435	10.489.207	for operational risk ***)
Total ATMR	151.966.549	158.782.452	Total risk weighted assets
Rasio KPMM			CAR Ratio
Rasio CET 1	31,12%	28,57%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	31,12%	28,57%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	1,28%	1,49%	Ratio Tier 2
Rasio Total	32,40%	30,07%	Total Ratio
Rasio KPMM berdasarkan profil risiko	9,70%	9,55%	CAR ratio based on risk profile
Rasio Minimum Tier 1	6,00%	6,00%	Minimum Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4,50%	4,50%	Minimum Ratio CET 1
KPMM minimum berdasarkan profil risiko	9,00% - 10,00%	9,00% - 10,00%	Minimum CAR based on profile
CET 1 untuk Buffer	22,70%	20,52%	CET 1 for Buffer
Persentase Buffer yang wajib dipenuhi oleh PT BPI			The percentage of the Buffer that must be fulfilled by the PT BPI
Capital Conservation Buffer	2,50%	2,50%	Capital Conservation Buffer
Countercyclical Buffer	0,00%	0,00%	Countercyclical Buffer
Capital Surcharge untuk Bank Sistemik	1,00%	1,00%	Capital Surcharge for Systemic Bank
<b>PT BPI</b>			<b>PT BPI</b>
Modal Inti (Tier 1)			Core Capital (Tier 1)
Modal Inti Utama (CET 1)	41.784.263	40.181.986	Prime Core Capital (CET 1)
Modal Pelengkap (Tier 2)	1.761.068	2.203.719	Supplementary Capital (Tier 2)
Total Modal	43.545.331	42.385.705	Total Capital
Aset Tertimbang Menurut Risiko (ATMR)			Risk Weighted Assets
ATMR untuk risiko kredit *)	120.669.494	130.625.091	for credit risk *)
ATMR untuk risiko pasar **)	3.353.746	1.982.725	for market risk **)
ATMR untuk risiko operasional ***)	8.016.975	9.589.659	for operational risk ***)
Total ATMR	132.040.215	142.197.475	Total risk weighted assets

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**68. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)**

Rasio kewajiban penyediaan modal PT BPI dengan memperhatikan risiko kredit, risiko operasional dan risiko pasar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing dihitung sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>PT BPI (lanjutan)</b>			<b>PT BPI (continued)</b>
Rasio KPMM			CAR Ratio
Rasio CET 1	31,65%	28,26%	Ratio CET 1
Rasio Tier 1	31,65%	28,26%	Ratio Tier 1
Rasio Tier 2	1,33%	1,55%	Ratio Tier 2
Rasio Total	32,98%	29,81%	Total Ratio
Rasio KPMM berdasarkan profil risiko	9,74%	9,59%	CAR ratio based on risk profile
Rasio Minimum Tier 1	6,00%	6,00%	Minimum Ratio Tier 1
Rasio Minimum CET 1	4,50%	4,50%	Minimum Ratio CET 1
KPMM minimum berdasarkan profil risiko	9,00% - 10,00%	9,00% - 10,00%	Minimum CAR based on profile
CET 1 untuk Buffer	23,24%	20,22%	CET 1 for Buffer
Persentase Buffer yang wajib dipenuhi oleh PT BPI			The percentage of the Buffer that must be fulfilled by the PT BPI
Capital Conservation Buffer	2,50%	2,50%	Capital Conservation Buffer
Countercyclical Buffer	0,00%	0,00%	Countercyclical Buffer
Capital Surcharge untuk Bank Sistemik	1,00%	1,00%	Capital Surcharge for Systemic Bank

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, PT BPI telah memenuhi rasio sesuai yang disyaratkan oleh Bank Indonesia untuk rasio kecukupan modal.

- Rasio ATMR untuk risiko kredit dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.24/SEOJK.03/2021 tanggal 7 Oktober 2021.
  - Rasio ATMR untuk risiko pasar dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.38/SEOJK.03/2016 tanggal 8 September 2016.
  - Rasio ATMR untuk risiko pasar dihitung berdasarkan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.38/SEOJK.03/2016 tanggal 8 September 2016.
- b. Rasio aset produktif yang diklasifikasikan terhadap total aset produktif dan non produktif pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar 2,95% dan 2,93%.

**68. OTHER INFORMATION (continued)**

PT BPI capital adequacy ratio with consideration for credit, operational and market risks as of December 31, 2023 and 2022, are as follows: (continued)

On December 31, 2023 and 2022, PT BPI has complied with required ratio set by Bank Indonesia for capital adequacy ratio.

- Risk weighted assets ratio for credit risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.24/SEOJK.03/2021 dated October 7, 2021.
  - Risk weighted assets ratio for market risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.38/SEOJK.03/2016 dated September 8, 2016.
  - Risk weighted assets ratio for operational risk is calculated based on Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan No.6/SEOJK.03/2020 dated April 29, 2020.
- b. The ratio of classified earning assets to total earning assets and non-earning assets as of December 31, 2023 and 2022 are 2.95% and 2.93%, respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**68. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)**

- c. Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat pelampauan BMPK kepada pihak terkait maupun pihak tidak terkait.

Perhitungan BMPK disusun berdasarkan Peraturan OJK No. 38/POJK.03/2019 tentang Penerapan Manajemen Risiko secara Konsolidasi bagi PT BPI yang Melakukan Pengendalian terhadap Perusahaan Anak dalam perhitungan BMPK PT BPI yang mulai berlaku tanggal 1 Januari 2020.

Batas Maksimum Penyediaan Dana diatur sebagai berikut:

- Kepada pihak terkait tidak melebihi 10% dari modal PT BPI.
- Kepada satu peminjam yang bukan pihak terkait tidak melebihi 25% dari modal inti PT BPI.
- Kepada satu kelompok peminjam yang bukan pihak terkait tidak melebihi 25% dari modal inti PT BPI.

Berikut ini adalah saldo penyediaan dana kepada pihak berelasi per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia, tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK):

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Giro pada bank lain	221.111	139.786	Demand deposits with other banks
Kredit	2.343.570	1.882.578	Loans
Penyertaan dalam bentuk saham	16.500	16.500	Investments in shares of stock
Rekening administratif	107.098	325.019	Administrative accounts
<b>Saldo akhir</b>	<b>2.688.279</b>	<b>2.363.883</b>	<b>Ending balance</b>

Batas maksimum pemberian kredit kepada pihak berelasi per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 4.354.533 dan Rp 4.238.571 (10% dari modal PT BPI).

**68. OTHER INFORMATION (continued)**

- c. As of December 31, 2023 and 2022, there was no excess of Legal Lending Limit (LLL) to both related parties and non-related parties.

LLL calculation is prepared based on regulation No. 38/POJK.03/2019 regarding the implementation of consolidated risk management to the subsidiaries which are controlled by the PT BPI in its LLL calculation which is effective starting on January 1, 2020.

The maximum lending limit is as follows:

- To related parties not exceed 10% from PT BPI capital.
- To one non-related party debtor exceed than 25% of PT BPI's tier 1 capital.
- To one non-related party group debtors not exceed 25% of PT BPI's tier 1 capital.

The following are the balances of amounts with affiliates as of December 31, 2023 and 2022 in accordance with the Legal Lending Limit (LLL) regulation of Bank Indonesia:

Maximum legal lending limit to affiliates as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp 4,354,533 and Rp 4,238,571 (10% of PT BPI's capital), respectively.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**69. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS**

Tabel dibawah ini menjelaskan perubahan dalam liabilitas PT BPI yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan non-kas. Liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah liabilitas yang arus kas, atau arus kas masa depannya, diklasifikasikan dalam laporan arus kas konsolidasian sebagai arus kas dari aktivitas pendanaan.

**69. CASH FLOWS SUPPLEMENTARY INFORMATION**

The table below details changes in PT BPI liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are those for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows financing activities.

	2023				
	1 Januari/ January 1, 2023	Arus Kas/ Cash flow	Perubahan transaksi non-kas/ Non cash changes	31 Desember/ December 31, 2023	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.948.875	(4.000.000)	51.125	-	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima - Pihak ketiga	2.144.195	656.363	2.815	2.803.373	Borrowing - third parties
Obligasi subordinasi - bersih	3.795.470	(100.000)	3.806	3.699.276	Subordinated bonds - net
Liabilitas sewa	9.530	(5.858)	2.892	6.564	Lease liabilities
<b>Total</b>	<b>9.898.070</b>	<b>(3.449.495)</b>	<b>60.638</b>	<b>6.509.213</b>	<b>Total</b>
	2022				
	1 Januari/ January 1, 2022	Arus Kas/ Cash flow	Perubahan transaksi non-kas/ Non cash changes	31 Desember/ December 31, 2022	
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	3.994.226	-	(45.351)	3.948.875	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima - Pihak ketiga	1.286.050	858.145	-	2.144.195	Borrowing - third parties
Obligasi subordinasi - bersih	3.791.711	-	3.759	3.795.470	Subordinated bonds - net
Liabilitas sewa	14.394	(5.776)	912	9.530	Lease liabilities
<b>Total</b>	<b>9.086.381</b>	<b>852.369</b>	<b>9.465</b>	<b>9.948.215</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**70. INSTRUMEN KEUANGAN**

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan jumlah tercatat dan estimasi nilai wajar instrumen keuangan Grup yang dinyatakan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

	2023		2022		
	Nilai Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	Nilai Tercatat / Carrying Amount	Nilai Wajar / Fair Value	
<b>Aset keuangan</b>					<b>Financial assets</b>
Kas dan setara kas	20.940.789	20.940.789	20.837.759	20.837.759	Cash and cash equivalents
Kredit	131.498.273	131.498.273	123.269.582	123.269.582	Loans
Piutang sewa pembiayaan	528.480	528.480	272.141	272.141	Finance lease receivables
Tagihan anjak piutang	44.049	44.049	50.420	50.420	Factoring receivables
Piutang pembiayaan	8.429.005	8.429.005	6.795.450	6.795.450	Consumer financing
Piutang jual dan sewa balik	33.148	33.148	55.187	55.187	Sales and lease-back receivables
Piutang hasil investasi	58.029	58.029	52.937	52.937	Investment income receivables
Piutang asuransi	360.264	360.264	294.968	294.968	Insurance receivables
Investasi	46.392.143	46.392.143	41.289.790	41.289.790	Investments
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	4.826.791	4.826.791	10.642.145	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell
Pinjaman polis	1.652	1.652	1.423	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	11.726	11.726	18.586	18.586	Other receivables
<b>Total aset keuangan</b>	<b>213.124.349</b>	<b>213.124.349</b>	<b>203.580.388</b>	<b>203.580.388</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan</b>					<b>Financial liabilities</b>
Simpanan	134.868.153	134.868.153	132.585.158	132.585.158	Deposits
Simpanan dari bank lain - pihak ketiga	2.420.728	2.420.728	2.548.103	2.548.103	Deposits from other banks - third parties
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali - pihak ketiga	9.761.945	9.761.945	2.408.299	2.408.299	Securities sold with agreements to repurchase - third parties
Surat berharga yang diterbitkan - bersih	-	-	3.948.875	3.948.875	Securities issued - net
Pinjaman yang diterima - pihak ketiga	2.803.373	2.803.373	2.144.195	2.144.195	Borrowings - third parties
Obligasi subordinasi - bersih	3.699.276	3.699.276	3.795.470	3.795.470	Subordinated bonds - net
Beban akrual	1.235.263	1.235.263	1.148.286	1.148.286	Accrued expenses
Utang lain-lain	204.647	204.647	193.726	193.726	Other payables
Liabilitas sewa	6.564	6.564	9.530	9.530	Other payables
<b>Total liabilitas keuangan</b>	<b>154.999.949</b>	<b>154.999.949</b>	<b>148.781.642</b>	<b>148.781.642</b>	<b>Total financial liabilities</b>

Metode dan asumsi berikut ini digunakan oleh Grup untuk melakukan estimasi nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan:

- Nilai tercatat kas dan setara kas, kredit, piutang sewa pembiayaan, piutang jual dan sewa balik, piutang hasil investasi, piutang premi, piutang reasuransi, pinjaman polis, piutang lain-lain, aset lain-lain, tagihan anjak piutang, piutang pembiayaan konsumen, utang reasuransi, utang komisi, utang klaim, beban akrual dan utang lain-lain, mendekati nilai wajarnya karena merupakan jangka pendek dari akun tersebut.

**70. FINANCIAL INSTRUMENTS**

The table below sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the Group's financial instruments that are stated in the consolidated statement of financial position as at December 31, 2023 and 2022:

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, loans, finance lease receivables, sales and lease-back, investment income receivables, premium receivables, reinsurance receivables, policy loans, other receivables, other assets, factoring receivables, consumer financing, reinsurance payables, commission payables, claim payables, accrued expenses, and other payables, approximate their fair values due to the short-term nature of the transactions.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**70. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

- Nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan penghasilan komprehensif lain menggunakan harga pasar 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.

Hierarki Nilai Wajar

Tabel berikut mengelompokkan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 ke dalam tingkat 1 sampai tingkat 3 berdasarkan tingkat dimana nilai wajar dinilai.

**70. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

- The fair values of financial assets at fair value through profit or loss and other comprehensive income 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.

Fair Value Hierarchy

The following table provides financial assets that are measured at fair value as of December 31, 2023 and 2022, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

	<b>2023</b>				
	<b>Tingkat 1 / Level 1</b>	<b>Tingkat 2 / Level 2</b>	<b>Tingkat 3 / Level 3</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar</b>					<b>Financial assets measured at fair value</b>
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					<i>Securities and mutual fund at fair value through profit or loss</i>
Reksa dana	2.981.104	-	-	2.981.104	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas (saham)	540.396	-	-	540.396	<i>Equity securities (shares)</i>
Efek utang	5.020.072	-	-	5.020.072	<i>Debt securities</i>
Sukuk	3.186.300	-	-	3.186.300	<i>Sukuk</i>
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					<i>Securities at fair value through other comprehensive income</i>
Efek utang	21.994.610	-	-	21.994.610	<i>Debt securities</i>
Sukuk	4.968.036	-	-	4.968.036	<i>Sukuk</i>
Efek ekuitas (saham)	142.396	-	17.443	159.839	<i>Equity securities (shares)</i>
<b>Total</b>	<b>38.832.914</b>	<b>-</b>	<b>17.443</b>	<b>38.850.357</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**70. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

**70. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

	<b>2022</b>				
	<b>Tingkat 1 / Level 1</b>	<b>Tingkat 2 / Level 2</b>	<b>Tingkat 3 / Level 3</b>	<b>Total / Total</b>	
<b>Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar</b>					<b>Financial assets measured at fair value</b>
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi					<i>Securities and mutual fund at fair value through profit or loss</i>
Reksa dana	2.569.831	-	-	2.569.831	<i>Mutual funds</i>
Efek ekuitas (saham)	38.247	-	-	38.247	<i>Equity securities (shares)</i>
Efek utang	3.662.677	-	-	3.662.677	<i>Debt securities</i>
Sukuk	324.852	-	-	324.852	<i>Sukuk</i>
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain					<i>Securities at fair value through other comprehensive income</i>
Efek utang	21.924.149	-	-	21.924.149	<i>Debt securities</i>
Sukuk	4.984.515	-	-	4.984.515	<i>Sukuk</i>
Efek ekuitas (saham)	168.974	-	17.995	186.969	<i>Equity securities (shares)</i>
Reksa dana	505.034	-	-	505.034	<i>Mutual funds</i>
<b>Total</b>	<b>34.178.279</b>	<b>-</b>	<b>17.995</b>	<b>- 34.196.274</b>	<b>Total</b>

- Tingkat 1 - berasal dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik. Suatu pasar dianggap aktif jika harga kuotasi siap dan secara teratur tersedia untuk pertukaran, agen, broker, kelompok industri, harga layanan, atau badan pengawas, dan harga tersebut tersedia secara aktual dan teratur transaksi pasar yang terjadi secara wajar. Instrumen keuangan yang termasuk dalam Tingkat 1 terutama terdiri dari efek ekuitas dan efek utang yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.
- 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 sesedikit 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.

- 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.
- 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**70. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)**

- Tingkat 3 - berasal dari input untuk aset atau liabilitas yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi). Jika satu atau lebih masukan yang signifikan tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi, instrumen tersebut termasuk dalam tingkat ini.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak ada perpindahan nilai wajar antara Tingkat 1 dan Tingkat 2.

**71. MANAJEMEN RISIKO**

**A. Risiko Asuransi**

Risiko asuransi adalah risiko rugi yang timbul karena adanya perbedaan antara hasil aktual dan asumsi yang digunakan pada suatu produk asuransi didesain dan ditetapkan preminya yang terkait dengan klaim mortalitas dan morbiditas serta perilaku pemegang polis dan biaya-biaya.

Strategi manajemen risiko adalah menelaah secara periodik asumsi yang digunakan dalam penentuan liabilitas yang dapat berakibat pada peningkatan liabilitas polis dan penurunan laba neto yang diatribusikan kepada pemegang saham. Asumsi-asumsi tersebut memerlukan pertimbangan profesional yang signifikan, terutama jika terdapat perbedaan yang material antara asumsi dan hasil aktual yang terjadi.

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 pengembangan 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 dimitigasi dengan melakukan diversifikasi atas 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 risiko. Reasuransi disesikan secara proporsional dan nonproporsional. Reasuransi proporsional adalah pembagian kuota reasuransi untuk mengurangi jumlah eksposur Grup atas suatu bisnis tertentu.

**70. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

- 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 December 31, 2023 and 2022, there are no transfers between Level 1 and Level 2 fair values.

**71. 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 management strategy 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.

The principle risk the Group faces under insurance contracts is the actual claims and benefit payments or the timing thereof, 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 to reduce the overall exposure of the Group to certain classes of business.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**A. Risiko Asuransi (lanjutan)**

Reasuransi nonproporsional terutama adalah reasuransi *excess-of-loss* yang dirancang guna mengurangi eksposur Grup terhadap kerugian. Batas retensi untuk reasuransi *excess-of-loss* berbeda-beda berdasarkan lini produk dan strategi *underwriting* yang digunakan.

Jumlah yang dapat dipulihkan dari reasuratur diestimasikan dengan cara yang konsisten dengan penentuan provisi atas klaim yang belum dibayar dan sesuai dengan kontrak reasuransinya. Meskipun PT PDL 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 reasuratur tidak dapat memenuhi kewajibannya di bawah perjanjian reasuransi tersebut. PT PDL melakukan penempatan reasuransi adalah untuk diversifikasi sedemikian rupa sehingga tidak tergantung pada reasuratur tunggal ataupun operasional PT PDL secara substansial tergantung pada kontrak reasuransi tunggal.

Kontrak asuransi jiwa yang ditawarkan oleh Grup meliputi: asuransi kematian, *whole life*, anuitas, *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 manfaat dibayarkan secara *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 karena 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 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

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**A. Insurance Risk (continued)**

*Non-proportional reinsurance is primarily excess-of-loss reinsurance designed to mitigate the Group's 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 the PT PDL has reinsurance agreement, 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. The PT PDL's placement of reinsurance is diversified such that it is neither dependent on a single reinsurer nor are the operations of the PT PDL substantially dependent upon any single reinsurance contract.*

*Life insurance contracts offered by the Group include: death, whole life, annuity, endowment, endowment combine, universal life, unit-linked, personal accident and health.*

*Whole Life and Term Insurance are conventional product with regular premium payment, in which will be paid lump sum benefits are payable on death or permanent disability. Some 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*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**A. Risiko Asuransi (lanjutan)**

Risiko-risiko di atas tidak berhubungan secara signifikan dalam kaitannya dengan lokasi risiko yang ditanggung oleh Grup, jenis risiko yang diasuransikan atau berdasarkan industri.

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 geografis, 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. Kontrak asuransi memberikan hak kepada Grup untuk meminta pihak ketiga melakukan pembayaran atas beberapa atau seluruh beban. Grup selanjutnya menerapkan kebijakan yang secara aktif mengelola dan memproses klaim tepat pada waktunya dengan tujuan untuk mengurangi eksposur terhadap perkembangan masa depan yang tidak terduga yang dapat berdampak negatif terhadap Grup.

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.

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.

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.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**A. Insurance Risk (continued)**

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**A. Risiko Asuransi (lanjutan)**

**Asumsi-asumsi penting**

Pertimbangan yang signifikan 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 diobservasi 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.

Asumsi utama yang berdampak pada estimasi liabilitas adalah sebagai berikut:

**Tarif mortalitas dan morbiditas**

Asumsi ini didasarkan pada standar industri, data nasional dan/atau data internasional, sesuai dengan pengalaman Grup. 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 yang di ekspektasikan di masa mendatang. Asumsi juga dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan tarif akan mengakibatkan jumlah klaim yang lebih besar (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, sesuai dengan pengalaman Grup. Cadangan atas liabilitas ditetapkan secara tepat dan penuh kehati-hatian, namun tidak berlebihan, untuk perbaikan yang di ekspektasikan di masa mendatang. Asumsi juga dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan tingkat *longevity* akan menyebabkan peningkatan jumlah pembayaran anuitas dimana akan meningkatkan pengeluaran dan mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**A. Insurance Risk (continued)**

**Key assumptions**

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.

The key assumptions to which the estimation of liabilities is particularly sensitive are as follows:

**Mortality and morbidity rates**

Assumptions are based on standard industry, national tables, and/or international tables, according to the Group's past experience. They reflect recent historical experience and are adjusted when appropriate to reflect the Group's 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's 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**A. Risiko Asuransi (lanjutan)**

**Tingkat pengembalian investasi**

Tingkat rata-rata tertimbang imbal hasil investasi diturunkan berdasarkan model portofolio yang ditujukan untuk mendukung liabilitas, konsisten dengan strategi alokasi aset jangka panjang. Perkiraan ini didasarkan pada imbal hasil pasar saat ini serta harapan tentang perkembangan ekonomi dan keuangan di masa depan.

Peningkatan imbal 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 yang tepat, disesuaikan dengan inflasi yang diharapkan, manakala 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. Asumsi pemberhentian polis ditentukan dengan menggunakan pengukuran statistik berdasarkan pengalaman Grup, dan berbeda-beda untuk jenis produk dan durasi umur polis.

Kenaikan tingkat *lapse* pada saat tahun-tahun awal polis akan cenderung mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

**Tingkat diskonto**

Tingkat diskonto untuk keperluan pelaporan ke Otoritas Jasa Keuangan ditentukan berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No.71/POJK.05/2016. Penurunan tingkat diskonto akan meningkatkan nilai liabilitas kontrak asuransi dan karenanya mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**A. Insurance Risk (continued)**

**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.

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's 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**

Discount rate for reporting purpose to Financial Services Authority is determined based on the Regulation of Financial Services Authority No. 71/POJK.05/2016. A decrease in the discount rate will increase the value of the insurance contract liability and therefore, reduce profits for the shareholders.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**A. Risiko Asuransi (lanjutan)**

Asumsi yang memiliki pengaruh besar terhadap laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi komprehensif lain konsolidasian Grup terdapat pada daftar di bawah ini:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
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 rates</i>
Tingkat pembatalan	Bervariasi tiap produk/ <i>Various depending on the product</i>	Bervariasi tiap produk/ <i>Various depending on the product</i>	<i>Lapse and surrender rates</i>
Tingkat diskonto	IDR 5,97% USD 4,48%	Rp 5,97% USD 3,82%	<i>Discount rates</i>

**Analisa sensitivitas**

Analisis berikut (tidak diaudit) dilakukan atas perubahan yang paling mungkin terjadi dalam asumsi utama dengan semua asumsi lainnya dianggap konstan, untuk menunjukkan dampak terhadap liabilitas bruto dan neto, laba sebelum pajak dan ekuitas.

Korelasi asumsi akan memiliki dampak yang signifikan dalam menentukan liabilitas klaim, tetapi untuk menunjukkan dampak akibat perubahan asumsi, harus diubah secara individual. Perubahan dalam asumsi tidak terjadi secara linear. Informasi sensitivitas juga akan bervariasi sesuai dengan asumsi ekonomi saat ini, terutama terkait dengan dampak perubahan biaya intrinsik dan nilai waktu dari opsi dan jaminan. Opsi dan jaminan (jika ada) adalah penyebab utama timbulnya asimetris dalam sensitivitas.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**A. Insurance Risk (continued)**

The assumptions that have the greatest effect on the Group's consolidated statement of financial position and profit or loss are listed below:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
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 rates</i>
Tingkat pembatalan	Bervariasi tiap produk/ <i>Various depending on the product</i>	Bervariasi tiap produk/ <i>Various depending on the product</i>	<i>Lapse and surrender rates</i>
Tingkat diskonto	IDR 5,97% USD 4,48%	Rp 5,97% USD 3,82%	<i>Discount rates</i>

**Sensitivity analysis**

The analysis (unaudited) which that follow 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.

	<u>2023</u>					
	<u>Perubahan asumsi / Change in assumption</u>	<u>Dampak pada liabilitas bruto / Impact on gross liabilities</u>	<u>Dampak pada liabilitas neto / Impact on net liabilities</u>	<u>Dampak pada laba sebelum pajak / Impact on profit before tax</u>	<u>Dampak pada ekuitas / Impact on equity</u>	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	49.078	49.078	(49.078)	(49.078)	<i>Mortality and Morbidity</i>
Longevity	-25%	(36.563)	(36.563)	36.563	36.563	<i>Longevity</i>
Tingkat diskonto	-1%	136.506	136.506	(136.506)	(136.506)	<i>Discount rate</i>
	<u>2022</u>					
	<u>Perubahan asumsi / Change in assumption</u>	<u>Dampak pada liabilitas bruto / Impact on gross liabilities</u>	<u>Dampak pada liabilitas neto / Impact on net liabilities</u>	<u>Dampak pada laba sebelum pajak / Impact on profit before tax</u>	<u>Dampak pada ekuitas / Impact on equity</u>	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	34.758	34.758	(34.758)	(34.758)	<i>Mortality and Morbidity</i>
Longevity	-25%	(27.463)	(27.463)	27.463	27.463	<i>Longevity</i>
Tingkat diskonto	-1%	74.412	74.412	(74.412)	(74.412)	<i>Discount rate</i>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan**

Grup memiliki eksposur risiko dalam bentuk risiko kredit, risiko pasar serta risiko likuiditas. Manajemen terus memantau proses manajemen risiko Grup untuk memastikan keseimbangan yang sesuai antara risiko dan pengendalian yang dicapai. Kebijakan dan sistem manajemen risiko dipantau secara berkala untuk mencerminkan perubahan dalam kondisi pasar dan kegiatan Grup.

**a. Risiko kredit**

Grup memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari simpanan di bank, investasi dalam reksa dana dan efek, investasi dalam pinjaman polis yang diberikan kepada pemegang polis, serta piutang dari pemegang polis dan reasuradur. Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank, investasi dalam efek dan piutang dengan jalan memantau reputasi peringkat dan membatasi risiko agregat pada masing-masing pihak individu.

Terkait dengan pinjaman yang diberikan kepada pemegang polis dimana sebagian besar berasal dari asuransi konvensional, Grup menerapkan kebijakan pemberian pinjaman berdasarkan prinsip kehati-hatian, melakukan pemantauan terhadap portofolio kredit dan senantiasa mengupayakan kebijakan penagihan dengan tujuan untuk meminimalisir risiko kredit.

Grup mempertimbangkan pemberian pinjaman polis kepada pemegang polis yang telah memiliki nilai tunai polis atas asuransi jiwa sebagai jaminan, dengan maksimum pinjaman sebesar 80% dari nilai tunai tersebut. Dengan demikian eksposur maksimum atas risiko pinjaman polis tersebut nihil karena dijamin oleh nilai tunai yang telah menjadi hak pemegang polis.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk**

*The Group is exposed to credit risk, market risk, and liquidity risk arising in the normal course of business. The management continually monitors the Group's risk management process to ensure the appropriate balance between risk and control is achieved. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities.*

**a. Credit risk**

*The Group is exposed to credit risk primarily from deposits with banks, investment in mutual fund and securities, investment in policy loans given to policyholders and receivables from policyholders and reinsurers. The Group manages 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.*

*In respect of policy loans given to policyholders which are predominantly from conventional insurance, the Group applies prudent loan acceptance policies, performs ongoing credit portfolio monitoring as well as manages the collection of policy loans in order to minimize the credit risk exposure.*

*The Group considers the deposit component (cash surrender) when reviewing the policy loans applications. Policy loans given are up to 80% of the cash surrender. Therefore the maximum exposure for policy loans is nil as these are guaranteed by the related cash surrender value owned by the policyholders.*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

Tidak terdapat konsentrasi risiko kredit karena Grup memiliki banyak pemegang polis tanpa adanya pemegang polis individu yang signifikan.

Eksposur maksimum Grup atas risiko kredit adalah sebagai berikut:

	2023	2022
Kas dan setara kas	20.940.789	20.837.759
Kredit	131.498.273	123.269.582
Piutang sewa pembiayaan	528.480	272.141
Tagihan anjak piutang	44.049	50.420
Piutang pembiayaan	8.429.005	6.795.450
Piutang jual dan sewa balik	33.148	55.187
Piutang hasil investasi	58.029	52.937
Piutang asuransi	360.264	294.968
Investasi	46.392.143	41.289.790
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	4.826.791	10.642.145
Pinjaman polis	1.652	1.423
Piutang lain-lain	11.726	18.586
<b>Total</b>	<b>213.124.349</b>	<b>203.580.388</b>

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan berdasarkan pada peringkat yang disusun oleh Grup adalah sebagai berikut:

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**a. Credit risk (continued)**

There is no concentration of credit risk as the Group has a large number of policyholders without any significant individual policyholders.

The Group maximum exposure to credit risk is as follows:

	2023	2022
Cash and cash equivalents	20.940.789	20.837.759
Loans	131.498.273	123.269.582
Finance lease receivables	528.480	272.141
Factoring receivables	44.049	50.420
Consumer financing	8.429.005	6.795.450
Sales and lease-back receivables	33.148	55.187
Investment income receivables	58.029	52.937
Insurance receivables	360.264	294.968
Investments	46.392.143	41.289.790
Securities purchased with agreements to resell	4.826.791	10.642.145
Policy loans	1.652	1.423
Other receivables	11.726	18.586
<b>Total</b>	<b>213.124.349</b>	<b>203.580.388</b>

As of December 31, 2023 and 2022, the credit quality per class of financial assets 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 mengalami penurunan nilai / Past due but not impaired	Mengalami penurunan nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
	Tidak jatuh tempo ataupun tidak mengalami penurunan nilai / Neither past due nor impaired							
Kas dan setara kas	20.940.789	-	-	-	-	-	20.940.789	Cash and cash equivalents
Kredit	131.498.273	-	-	-	-	-	131.498.273	Loans
Piutang sewa pembiayaan	528.480	-	-	-	-	-	528.480	Finance lease receivables
Tagihan anjak piutang	44.049	-	-	-	-	-	44.049	Factoring receivables
Piutang pembiayaan	8.429.005	-	-	-	-	-	8.429.005	Consumer financing
Piutang jual dan sewa balik	33.148	-	-	-	-	-	33.148	Sales and lease-back receivables
Piutang hasil investasi	58.029	-	-	-	-	-	58.029	Investment income receivables
Piutang asuransi	-	-	-	360.264	-	-	360.264	Insurance receivables
Investasi	46.392.143	-	-	-	-	-	46.392.143	Investments

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**B. Financial Risk (continued)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

**a. Credit risk (continued)**

2023 (lanjutan/ continued)								
Tidak jatuh tempo ataupun tidak mengalami penurunan nilai / Neither past due nor impaired			Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai / Past due but not impaired		Mengalami penurunan nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
Tingkatan Tinggi / High Grade	Tingkat Standar / Standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade						
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	4.826.791	-	-	-	-	-	4.826.791	Securities purchased with agreements to resell
Pinjaman polis	-	1.652	-	-	-	-	1.652	Policy loans
Piutang lain-lain	-	11.726	-	-	-	-	11.726	Other receivables
<b>Total</b>	<b>212.750.707</b>	<b>13.378</b>	<b>-</b>	<b>360.264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>213.124.349</b>	<b>Total</b>
2022								
Tidak jatuh tempo ataupun tidak mengalami penurunan nilai / Neither past due nor impaired			Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai / Past due but not impaired		Mengalami penurunan nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
Tingkatan Tinggi / High Grade	Tingkat Standar / Standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade						
Kas dan setara kas	20.837.759	-	-	-	-	-	20.837.759	Cash and cash equivalents
Kredit	123.269.582	-	-	-	-	-	123.269.582	Loans
Piutang sewa pembiayaan	272.141	-	-	-	-	-	272.141	Finance lease receivables
Tagihan anjak piutang	50.420	-	-	-	-	-	50.420	Factoring receivables
Piutang pembiayaan	6.795.450	-	-	-	-	-	6.795.450	Consumer financing receivables
Piutang jual dan sewa baik	55.187	-	-	-	-	-	55.187	Sales and lease back receivables
Piutang hasil investasi	52.937	-	-	-	-	-	52.937	Investment income receivables
Piutang asuransi investasi	-	-	-	294.968	-	-	294.968	Insurance receivables
Investasi	41.289.790	-	-	-	-	-	41.289.790	Investments
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	10.642.145	-	-	-	-	-	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell
Pinjaman polis	-	1.423	-	-	-	-	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	-	18.586	-	-	-	-	18.586	Other receivables
<b>Total</b>	<b>203.265.411</b>	<b>20.009</b>	<b>-</b>	<b>294.968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>203.580.388</b>	<b>Total</b>

Aset keuangan dikategorikan berdasarkan pengalaman Grup atas penagihan aset keuangan tersebut baik dengan pihak berelasi dan pihak ketiga sebagai berikut:

The financial assets are categorized based on the Group's collection experience with related and third parties as follows:

- Aset tingkat tinggi termasuk penempatan deposito 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.

- High grade assets include deposits to counterparties with good rating or bank standing. For receivables, this covers, as of reporting date, 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

Aset keuangan dikategorikan berdasarkan pengalaman Grup atas penagihan aset keuangan tersebut baik dengan pihak berelasi dan pihak ketiga sebagai berikut: (lanjutan)

- 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.
- 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.

Tabel di bawah ini menunjukkan analisis umur aset keuangan yang dimiliki oleh Grup yang telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**a. Credit risk (continued)**

*The financial assets are categorized based on the Group's collection experience with related and third parties as follows: (continued)*

- *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.*
- *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, the 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 the Group.*

*The table below shows the aging analysis of past due but not impaired financial assets that the Group held as of December 31, 2023 and 2022:*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**B. Financial Risk (continued)**

**a. Risiko kredit (lanjutan)**

**a. Credit risk (continued)**

		2023								
		Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai / Past due but not impaired								
Belum jatuh Tempo dan tidak Mengalami 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	Mengalami penurunan nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total		
Kas dan setara kas	20.940.789	-	-	-	-	-	-	20.940.789	Cash and cash equivalents	
Kredit	131.498.273	-	-	-	-	-	-	131.498.273	Loans	
Piutang sewa pembiayaan	528.480	-	-	-	-	-	-	528.480	Finance lease receivables	
Tagihan anjak piutang	44.049	-	-	-	-	-	-	44.049	Factoring receivables	
Piutang pembiayaan	8.429.005	-	-	-	-	-	-	8.429.005	Consumer financing	
Piutang jual dan sewa balik	33.148	-	-	-	-	-	-	33.148	Sales and lease back receivables	
Piutang hasil investasi	58.029	-	-	-	-	-	-	58.029	Investment income receivables	
Piutang asuransi	-	106.988	53.255	64.979	135.042	-	-	360.264	Insurance receivables	
Investasi	46.392.143	-	-	-	-	-	-	46.392.143	Investments	
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	4.826.791	-	-	-	-	-	-	4.826.791	Securities purchased with agreements to resell	
Pinjaman polis	1.652	-	-	-	-	-	-	1.652	Policy loans	
Piutang lain-lain	11.726	-	-	-	-	-	-	11.726	Other receivables	
<b>Total</b>	<b>212.764.085</b>	<b>106.988</b>	<b>53.255</b>	<b>64.979</b>	<b>135.042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>213.124.349</b>	<b>Total</b>	
2022										
		Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai / Past due but not impaired								
Belum jatuh Tempo dan tidak Mengalami 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	Mengalami penurunan nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total		
Kas dan setara kas	20.837.759	-	-	-	-	-	-	20.837.759	Cash and cash equivalents	
Kredit	123.269.582	-	-	-	-	-	-	123.269.582	Loans	
Piutang sewa pembiayaan	272.141	-	-	-	-	-	-	272.141	Finance lease receivables	
Tagihan anjak piutang	50.420	-	-	-	-	-	-	50.420	Factoring receivables	
Piutang pembiayaan	6.795.450	-	-	-	-	-	-	6.795.450	Consumer financing	
Piutang jual dan sewa balik	55.187	-	-	-	-	-	-	55.187	Sales and lease back receivables	
Piutang hasil investasi	52.937	-	-	-	-	-	-	52.937	Investment income receivables	
Piutang asuransi	-	126.104	29.388	10.419	129.057	-	-	294.968	Insurance receivables	
Investasi	41.289.790	-	-	-	-	-	-	41.289.790	Investments	
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	10.642.145	-	-	-	-	-	-	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell	
Pinjaman polis	1.423	-	-	-	-	-	-	1.423	Policy loans	
Piutang lain-lain	18.586	-	-	-	-	-	-	18.586	Other receivables	
<b>Total</b>	<b>203.285.420</b>	<b>126.104</b>	<b>29.388</b>	<b>10.419</b>	<b>129.057</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>203.580.388</b>	<b>Total</b>	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar**

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 indeks saham yang tidak diantisipasi dimana secara umum mungkin mengakibatkan penurunan signifikan nilai portofolio. Guna meminimalkan dampak perubahan pasar keuangan Grup, menerapkan sistem pemantauan berdasarkan berbagai pengukuran risiko, termasuk sensitivitas, durasi aset dan tolak ukur portofolio, sebagaimana disetujui oleh Direksi.

**(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 terhadap 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 ini menunjukkan aset dan liabilitas keuangan Grup dalam mata uang asing dan ekuivalennya dalam Rupiah pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**b. Market risk**

The Group holds and uses many different financial instruments in managing its business. As part of the insurance operations, the 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, the 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. In order to limit the impact of any of these financial market changes, the 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.

**(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 the Group as a result of fluctuations in exchange rates derived from the ratio of assets compared with liabilities denominated in foreign currencies.

The Group's 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 the Group's significant foreign currency-denominated financial assets and liabilities and their Rupiah equivalents as of December 31, 2023 and 2022.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Aset</b>		
Kas	62.141	107.940
Bank	5.977	12.254
Giro pada Bank Indonesia	568.354	643.423
Giro pada bank lain	1.254.955	1.202.612
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	2.672.411	3.482.297
Piutang hasil investasi	2.747	2.486
Piutang premi	17	21
Piutang reasuransi	170	12
Pinjaman polis	271	293
Investasi	1.803.960	2.257.565
Kredit	6.421.882	6.577.333
Tagihan akseptasi	708.382	1.112.800
Aset lain-lain	56.088	54.643
<b>Sub-total</b>	<u>13.557.355</u>	<u>15.453.679</u>
Cadangan kerugian penurunan nilai	(240.909)	(93.407)
<b>Total Aset</b>	<u>13.316.446</u>	<u>15.360.272</u>
<b>Liabilitas</b>		
Utang reasuransi	982	669
Utang klaim	22.350	20.435
Beban akrual	310	317
Utang lain-lain	5	8
Liabilitas segera	56.332	43.504
Simpanan	12.094.173	13.962.459
Simpanan dari bank lain	212	217
Liabilitas akseptasi	710.485	1.115.341
Liabilitas lain-lain	196.140	188.028
<b>Total Liabilitas</b>	<u>13.080.989</u>	<u>15.330.978</u>
Dana syirkah temporer	787	2.471
<b>Total Aset (Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer) Bersih</b>	<u>234.670</u>	<u>26.823</u>

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**b. Market risk (continued)**

(i) Foreign currency risk (continued)

The balance of assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

<b>Assets</b>
Cash on hand
Cash in banks
Demand deposits with Bank Indonesia
Demand deposits with other banks
Placements with Bank Indonesia and other banks
Investment income receivables
Premium receivables
Reinsurance receivables
Policy loans
Investment Loans
Acceptances receivable
Other assets
<b>Sub-total</b>
Allowance for impairment losses
<b>Total Assets</b>
<b>Liabilities</b>
Reinsurance payables
Claims payables
Accrued expenses
Other payables
Liabilities payable immediately
Deposits
Deposits from other banks
Acceptances payable
Other liabilities
<b>Total Liabilities</b>
Temporary syirkah funds
<b>Total Net Assets (Liabilities and Temporary Syirkah Funds)</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing adalah sebagai berikut:

<u>Aset</u>		2023		<u>Assets</u>
		<u>Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount</u>	<u>Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million</u>	
Kas	SGD	2.687.910	31.385	Cash on hand
	USD	1.997.504	30.756	
Bank	Lainnya/ Others		5.977	Cash in banks
Giro pada Bank Indonesia	USD	36.913.262	568.354	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Pihak berelasi	AUD	18.824.828	198.052	Demand deposits with other banks Related parties
	NZD	2.361.256	23.059	
Pihak ketiga	JPY	3.620.755.81	394.228	Third parties
	USD	19.853.734	305.688	
	SGD	7.588.011	88.600	
	EUR	4.931.254	84.020	
	CAD	3.798.269	44.172	
	CNY	20.062.703	43.526	
	GBP	1.712.190	33.604	
	AUD	1.906.151	20.054	
	HKD	7.838.139	15.447	
	CHF	246.212	4.505	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	USD	75.000.000	1.154.775	Placements with Bank Indonesia and other banks
	AUD	75.000.000	789.058	
	SGD	41.000.000	478.730	
	EUR	7.000.000	119.268	
	GBP	4.000.000	78.506	
	CNY	15.000.000	32.543	
	NZD	2.000.000	19.531	
Piutang hasil investasi	USD	178.193	2.747	Investment income receivables
	USD	1.097	17	
Piutang premi	USD	10.994	170	Premium receivables
Piutang reasuransi	USD	17.598	271	Reinsurance receivables
Pinjaman polis	USD	106.097.346	1.633.931	Policy loans
Investasi	USD	9.979.231	170.029	Investment
Kredit	EUR	414.435.92	6.381.070	Loans
	USD	3.495.307	40.812	
Tagihan akseptasi	USD	34.503.455	531.250	Acceptances receivable
	JPY	1.110.847.03	120.949	
	EUR	2.853.420	48.617	
Aset lain-lain	CNY	3.487.666	7.566	Other assets
	USD	3.296.264	50.753	
	EUR	145.650	2.482	
	AUD	130.403	1.372	
	SGD	96.335	1.125	
	Lainnya/ Others		356	
Sub-total			13.557.355	Sub-total

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing  
adalah sebagai berikut: (lanjutan)

		<b>2023 (lanjutan / continued)</b>		
		<b>Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount</b>	<b>Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million</b>	
<b><u>Aset (lanjutan)</u></b>				<b><u>Assets (continued)</u></b>
Cadangan kerugian penurunan nilai				Allowance for impairment losses
	USD	(15.500.327)	(238.659)	
	JPY	(11.747.528)	(1.279)	
	Lainnya/ Others		(971)	
Sub-total - cadangan kerugian penurunan nilai			(240.909)	Sub total - allowance for Impairment losses
<b>Total Aset</b>			<b>13.316.446</b>	<b>Total Assets</b>
<b><u>Liabilitas</u></b>				<b><u>Liabilities</u></b>
Utang reasuransi	USD	63.703	982	Reinsurance payables
Utang klaim	USD	1.449.771	22.350	Claims payables
Beban akrual	USD	20.130	310	Accrued expenses
Utang lain-lain	USD	293	5	Other payables
Liabilitas segera	USD	1.697.442	26.136	Liabilities payable immediately
	CNY	6.641.893	14.410	
	SGD	523.254	6.110	
	JPY	40.554.209	4.416	
	EUR	155.175	2.644	
	Lainnya/ Others		2.616	
Simpanan				Deposits
Pihak berelasi	USD	32.500.445	500.410	Related parties
	AUD	1.873.999	19.716	
	SGD	746.210	8.713	
	GBP	131.087	2.573	
	Lainnya/ Others		298	
Pihak ketiga	USD	582.729.537	8.972.287	Third parties
	AUD	93.794.204	986.787	
	SGD	53.172.920	620.865	
	EUR	21.171.830	360.732	
	JPY	3.241.375.366	352.921	
	GBP	5.609.802	110.101	
	CNY	26.350.367	57.167	
	CAD	3.760.157	43.729	
	NZD	4.306.657	42.057	
	HKD	5.845.486	11.520	
	CHF	234.844	4.297	
Simpanan dari bank lain	USD	13.780	212	Deposits from other bank
Liabilitas akseptasi	USD	34.550.833	531.979	Acceptances payable
	JPY	1.118.921.073	121.828	
	EUR	2.882.400	49.111	
	CNY	3.488.127	7.567	



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing adalah sebagai berikut: (lanjutan)

		<b>2023 (lanjutan / continued)</b>		
		<b>Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount</b>	<b>Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million</b>	
<b><u>Liabilitas (lanjutan)</u></b>				<b><u>Liabilities (continued)</u></b>
Liabilitas lain-lain	USD	10.004.242	154.035	Other liabilities
	JPY	311.677.669	33.935	
	EUR	448.707	7.645	
	Lainnya/ Others		525	
Total Liabilitas			13.080.989	Total Liabilities
Dana syirkah temporer	USD	51.143	787	Temporary syirkah funds
<b>Total Aset (Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer) Bersih</b>			<b>234.670</b>	<b>Total Net Assets (Liabilities and Temporary Syirkah Funds)</b>
		<b>2022</b>		
		<b>Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount</b>	<b>Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million</b>	
<b><u>Aset</u></b>				<b><u>Assets</u></b>
Kas	SGD	5.592.209	64.830	Cash on hand
	USD	2.769.201	43.110	
Bank	Lainnya/ Others		12.254	Cash in banks
Giro pada Bank Indonesia	USD	41.331.172	643.423	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain				Demand deposits with other banks
Pihak berelasi	AUD	8.212.417	86.707	Related parties
	NZD	5.388.197	53.080	
Pihak ketiga	JPY	2.522.078.515	297.126	Third parties
	USD	13.946.706	217.114	
	SGD	12.797.573	148.361	
	CNY	55.266.520	123.493	
	EUR	6.651.390	110.290	
	GBP	3.248.113	61.019	
	CAD	4.642.657	53.327	
	AUD	2.925.860	30.891	
	HKD	7.142.404	14.260	
	CHF	412.685	6.944	
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	USD	109.000.000	1.696.858	Placements with Bank Indonesia and other banks
	AUD	97.500.000	1.029.393	
	SGD	41.000.000	475.308	
	EUR	9.000.000	149.235	
	GBP	7.000.000	131.503	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing  
adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2022 (lanjutan / continued)		Ekuivalen dalam Rp/ Rp Juta/ Rp Million	
	Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount			
<b><u>Aset (lanjutan)</u></b>				<b><u>Assets (continued)</u></b>
Piutang hasil investasi	USD	157.984	2.486	Investment income receivables
Piutang premi	USD	1.265	21	Premium receivables
Piutang reasuransi	USD	745	12	Reinsurance receivables
Pinjaman polis	USD	18.599	293	Policy loans
Investasi	USD	131.021.158	2.042.478	Investment
	EUR	12.971.336	215.087	
Kredit	USD	419.906.327	6.536.892	Loans
	SGD	3.488.411	40.441	
Tagihan akseptasi	USD	70.194.700	1.092.756	Acceptances receivable
	JPY	137.883.188	16.244	
	EUR	191.409	3.174	
	CNY	280.365	626	
Aset lain-lain	USD	3.122.311	48.607	Other assets
	EUR	178.548	2.961	
	SGD	165.965	1.924	
	AUD	105.509	1.114	
	GBP	1.985	37	
Sub-total			15.453.679	Sub-total
Cadangan kerugian penurunan nilai	USD	(5.829.476)	(90.750)	Allowance for impairment losses
	SGD	(218.140)	(2.529)	
	Lainnya/ Others		(128)	
Sub-total - cadangan kerugian penurunan nilai			(93.407)	Sub total - allowance for Impairment losses
<b>Total Aset</b>			<b>15.360.272</b>	<b>Total Assets</b>
<b><u>Liabilitas</u></b>				<b><u>Liabilities</u></b>
Utang reasuransi	USD	42.504	669	Reinsurance payables
Utang klaim	USD	1.299.029	20.435	Claims payables
Beban akrual	USD	20.130	317	Accrued expenses
Utang lain-lain	USD	483	8	Other payables
Liabilitas segera	USD	1.808.307	28.151	Liabilities payable immediately
	CNY	2.788.732	6.231	
	SGD	309.699	3.590	
	EUR	141.184	2.341	
	JPY	12.980.315	1.529	
	AUD	130.883	1.382	
	HKD	140.000	280	

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Posisi aset dan liabilitas dalam valuta asing adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**b. Market risk (continued)**

(i) Foreign currency risk (continued)

The balance of assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows: (continued)

	2022 (lanjutan / continued)		Ekuivalen dalam Rp/ Equivalent in Rp Rp Juta/ Rp Million	
	Mata Uang Asing/ in Foreign Currencies Dalam angka penuh/ In full amount			
<b><u>Aset (lanjutan)</u></b>				<b><u>Assets (continued)</u></b>
Simpanan				Deposits
Pihak berelasi	USD	37.486.527	581.100	Related parties
	AUD	1.932.093	20.399	
	SGD	769.361	8.919	
	GBP	260.215	4.888	
	Lainnya/ Others		1.166	
Pihak ketiga	USD	666.640.009	10.377.918	Third parties
	AUD	104.067.559	1.098.733	
	SGD	61.367.869	711.430	
	EUR	28.059.396	465.273	
	JPY	2.423.868.249	285.556	
	GBP	9.631.992	180.947	
	CNY	46.880.682	104.755	
	NZD	5.290.125	52.114	
	CAD	4.381.020	50.322	
	HKD	6.203.757	12.386	
	CHF	389.438	6.553	
Simpanan dari bank lain	USD	13.890	217	Deposits from other bank
Liabilitas akseptasi	USD	70.351.833	1.095.202	Acceptances payable
	JPY	138.690.000	16.339	
	EUR	191.409	3.174	
	CNY	280.365	626	
Liabilitas lain-lain	USD	11.734.691	182.680	Other liabilities
	JPY	25.939.156	3.056	
	EUR	79.285	1.315	
	Lainnya/ Others		977	
Jumlah Liabilitas			15.330.978	Total Liabilities
	Lainnya/ Others		2.471	Temporary syirkah funds
<b>Jumlah Aset (Liabilitas dan Dana Syirkah Temporer) Bersih</b>			<b>26.823</b>	<b>Total Net Assets (Liabilities and Temporary Syirkah Funds)</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(ii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan tingkat suku bunga. Risiko suku bunga yang dihadapi oleh pemegang polis berasal dari ketidakseimbangan antara tingkat suku bunga yang digunakan dalam perhitungan liabilitas kepada pemegang polis dengan tingkat suku bunga yang diperoleh dari portofolio investasi, khususnya atas produk-produk investasi yang nilainya dijamin oleh Grup.

Strategi manajemen risiko Grup untuk meminimumkan risiko suku bunga yang terjadi adalah dengan menyelaraskan tingkat suku bunga yang digunakan dalam perhitungan liabilitas dengan mempertimbangkan strategi investasi guna mencapai tingkat suku bunga yang diharapkan sesuai dengan profil produk investasi dan portofolionya. Strategi ini dilakukan secara berkala dan menerapkan prinsip kehati-hatian.

Selain PT BPI, Grup tidak memiliki instrumen keuangan bunga mengambang yang berdampak terhadap arus kas risiko suku bunga.

(iii) Risiko harga

Grup menghadapi risiko harga efek ekuitas karena investasi yang dimiliki oleh Grup dimana diklasifikasikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian baik sebagai yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Grup tidak memiliki risiko harga komoditas. Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi pada efek, Grup melakukan diversifikasi portofolionya. Diversifikasi portofolionya ini dilakukan sesuai dengan batasan yang ditetapkan oleh Grup.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**b. Market risk (continued)**

(ii) Interest rate risk

*Interest rate risk is the risk that the fair value or future cashflows of financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rate. The interest rate risk currently faced by the 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.*

*Except PT BPI, The Group has no significant exposure to interest rate risk as it has no financial instrument with floating interest rate.*

(iii) Price risk

*The Group is exposed to equity securities price risk because of the investments held by the Group and classified on the consolidated statement of financial position either as at fair value through profit or loss. The 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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**b. Risiko pasar (lanjutan)**

(iii) Risiko harga (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan sensitivitas atas indeks perubahan harga yang memungkinkan, dengan semua variabel lain dianggap konstan, terhadap laba dan ekuitas Grup setelah pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

		<b>2023</b>			
<b>Tingkat Sensitivitas / Sensitivity Rate</b>		<b>Efeknya pada/ Effect on</b>			
		<b>Laba Rugi / Profit or loss</b>	<b>Ekuitas / Equity</b>		
Efek ekuitas (saham)	1,9%	980	1.442	<i>Equity securities (shares)</i>	
Unit penyertaan reksa dana	4,04%	173.973	173.973	<i>Mutual fund</i>	
Efek utang (obligasi)	5,7%	7.884	159.110	<i>Debt securities (bonds)</i>	
		<b>2022</b>			
<b>Tingkat Sensitivitas / Sensitivity Rate</b>		<b>Efeknya pada/ Effect on</b>			
		<b>Laba Rugi / Profit or loss</b>	<b>Ekuitas / Equity</b>		
Efek ekuitas (saham)	2,7%	1.027	1.852	<i>Equity securities (shares)</i>	
Unit penyertaan reksa dana	3,1%	85.482	85.482	<i>Mutual fund</i>	
Efek utang (obligasi)	1,4%	11.850	48.262	<i>Debt securities (bonds)</i>	

**c. 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 Grup untuk meminimalkan 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.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**b. Market risk (continued)**

(iii) Price risk (continued)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in price, with all other variables held constant, of the profit and equity after tax for the years ended December 31, 2023 and 2022:

**c. 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.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**B. Risiko Keuangan (lanjutan)**

**c. Risiko likuiditas (lanjutan)**

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.

Tabel berikut ini menjelaskan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan kontrak yang tidak didiskontokan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022:

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**B. Financial Risk (continued)**

**c. Liquidity risk (continued)**

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.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments as of December 31, 2023 and 2022:

		2023							
		Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 3 bulan / <i>1 to 3 months</i>	3 s/d 12 bulan / <i>3 to 12 months</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 Tahun / <i>Above 5 Years</i>	Total / <i>Total</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	
<b>Liabilitas Keuangan</b>									<b>Financial Liabilities</b>
Utang reasuransi	92.173	61.505	-	-	-	-	153.678	153.678	Reinsurance payables
Utang komisi	45.909	-	-	-	-	-	45.909	45.909	Commission payables
Utang klaim	81.235	-	-	-	-	-	81.235	81.235	Claims payables
Beban akrual	1.235.263	-	-	-	-	-	1.235.263	1.235.263	Accrued expenses
Liabilitas sewa	-	3.253	2.642	669	-	-	6.564	6.564	Lease liabilities
Utang lain-lain	221.601	-	-	-	-	-	221.601	221.601	Others payables
<b>Total</b>	<b>1.676.181</b>	<b>64.758</b>	<b>2.642</b>	<b>669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.744.250</b>	<b>1.744.250</b>	<b>Total</b>
		2022							
		Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 3 bulan / <i>1 to 3 months</i>	3 s/d 12 bulan / <i>3 to 12 months</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 Tahun / <i>Above 5 Years</i>	Total / <i>Total</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	
<b>Liabilitas Keuangan</b>									<b>Financial Liabilities</b>
Utang reasuransi	26.445	55.619	-	-	-	-	82.064	82.064	Reinsurance payables
Utang komisi	51.150	-	-	-	-	-	51.150	51.150	Commission payables
Utang klaim	80.252	-	-	-	-	-	80.252	80.252	Claims payables
Beban akrual	1.147.969	-	-	-	317	-	1.148.286	1.148.286	Accrued expenses
Liabilitas sewa	772	1.115	2.676	4.967	-	-	9.530	9.530	Lease liabilities
Utang lain-lain	203.752	-	-	-	-	-	203.752	203.752	Others payables
<b>Total</b>	<b>1.510.340</b>	<b>56.734</b>	<b>2.676</b>	<b>5.284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.575.034</b>	<b>1.575.034</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan**

Organisasi manajemen risiko PT BPI melibatkan pengawasan dari Dewan Komisaris dan Direksi. Komite Pemantau Risiko merupakan komite risiko tertinggi di tingkat Dewan Komisaris yang bertanggung jawab untuk memberikan pengawasan atas pelaksanaan strategi dan kebijakan manajemen risiko serta mengevaluasi pelaksanaan tugas Komite Manajemen Risiko dan satuan kerja manajemen risiko PT BPI dan Entitas Anak.

Dewan Komisaris PT BPI mendelegasikan wewenang kepada Direksi untuk mengimplementasikan strategi manajemen risiko. Komite Manajemen Risiko dibentuk pada tingkat Direksi dan bertanggungjawab untuk memberikan rekomendasi kepada Direktur Utama dalam mengembangkan strategi dan kebijakan manajemen risiko, mengelola risiko secara keseluruhan di PT BPI dan Entitas Anak, serta perbaikan atas pelaksanaan strategi, kebijakan dan evaluasi atas permasalahan risiko yang signifikan.

Komite Audit PT BPI memiliki tanggung jawab untuk memantau kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh PT BPI. Dalam menjalankan fungsinya ini, Komite Audit dibantu oleh Satuan Kerja Audit Internal.

Risiko yang timbul dari instrumen keuangan adalah risiko keuangan, termasuk diantaranya adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar dan risiko operasional.

PT BPI telah menerapkan manajemen risiko, antara lain dengan membentuk unit risiko pada Entitas Anak. Manajemen risiko pada Entitas Anak secara operasional dilakukan terpisah dari unit bisnis dan menjalankan fungsinya secara independen. Untuk mendukung penerapan manajemen risiko, pada struktur organisasi Entitas Anak juga dibentuk Komite Audit yang memiliki tanggung jawab untuk memantau Kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko secara berkala, dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh Entitas Anak PT BPI.

Disamping itu, Dewan Komisaris dan Direksi pada Entitas Anak secara aktif juga melakukan pemantauan, dan evaluasi terhadap pengendalian internal melalui laporan-laporan untuk digunakan sebagai dasar untuk merumuskan dan mengembangkan kebijakan yang tepat pada Entitas Anak PT BPI.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk**

*The organization of PT BPI's risk management involves oversight from the Board of Commissioners and the Board of Directors. The Risk Oversight Committee is a highest risk committee at the Board of Commissioners' level who are responsible to oversight the implementation of risk management strategies and policies and evaluate implementation of duties of the Risk Management Committee and risk management working unit in the PT BPI and Subsidiaries.*

*The Board of Commissioners of PT BPI delegate authority to the Board of Directors to implement the risk management strategy. The Risk Management Committee is established at the Board of Directors' level and is responsible in providing recommendation to the President Director for developing the risk management strategy and policy, managing overall risk in PT BPI and Subsidiaries, and improving the implementation of strategies, policies and evaluating significant risk issues.*

*PT BPI's Audit Committee is responsible for monitoring compliance with risk management policies and procedures and for reviewing the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by PT BPI. In performing the role, the Audit Committee is assisted by internal audit working unit.*

*The risks arising from the financial instruments are financial risks, which include credit and financing risk, liquidity risk, market risk and operational risk.*

*PT BPI has implemented risk management, among others by establishing a risk unit in Subsidiary. Risk management in Subsidiary is operating separately from the business unit and conducting its function independently. To support the implementation of risk management, the Subsidiary has established Audit Committee in its organizational structure, which has responsibility to monitor the compliance of risk management policies and procedures on a regular basis, and to analyse the adequacy of risk management framework which related to the risks faced by Subsidiary of PT BPI.*

*In addition, the Subsidiary's Board of Commissioners and Directors of PT BPI actively monitor and evaluate the internal controls, through the reports, as a basis in formulating and developing appropriate policies for Subsidiary of PT BPI.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

PT BPI telah menerapkan manajemen risiko konsolidasian sesuai ketentuan OJK. Penerapan manajemen risiko konsolidasian antara lain mencakup laporan perhitungan Kecukupan Penyediaan Modal Minimum (KPM) konsolidasian, Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) konsolidasian, laporan Profil Risiko konsolidasian, Tingkat Kesehatan Bank (*Risk- Based Bank Rating*) konsolidasian dan Internal *Capital Adequacy Assessment Process* (ICAAP) konsolidasian.

**Manajemen Risiko Kredit**

Risiko kredit adalah risiko kerugian akibat kegagalan pihak lain dalam memenuhi kewajibannya kepada PT BPI dan/atau Entitas Anak, termasuk risiko kredit akibat kegagalan debitur, terkonsentrasinya penyediaan dana (risiko konsentrasi kredit), kegagalan pihak lawan (*counterparty credit risk*), kegagalan settlement (*settlement risk*), dan *country risk*. Eksposur risiko kredit pada PT BPI terutama muncul dari kegiatan perkreditan maupun aktivitas lainnya seperti pembiayaan perdagangan (*trade finance*), treasury dan investasi. Eksposur risiko kredit juga dapat meningkat karena adanya konsentrasi kredit pada debitur, wilayah geografis, produk, jenis pembiayaan atau lapangan usaha tertentu. Tujuan dari pengelolaan risiko kredit adalah untuk mengendalikan dan mengelola eksposur risiko kredit dalam batasan yang dapat diterima, sekaligus memaksimalkan risk adjusted return.

Risiko kredit dikelola melalui penetapan kebijakankebijakan dan proses-proses yang meliputi kriteria pemberian kredit, origination, persetujuan kredit, penetapan *pricing*, pemantauan, pengelolaan kredit bermasalah dan manajemen portofolio.

Untuk memastikan fungsi Manajemen Risiko berjalan dengan efektif, PT BPI telah membentuk Direktorat Manajemen Risiko yang memiliki peran dan tanggung jawab sebagai Satuan Kerja Manajemen Risiko (SKMR) yang merupakan unit kerja yang terpisah dan independen dari risk taking unit dan unit Kerja pengendalian intern.

PT BPI juga memantau perkembangan portofolio kredit yang memungkinkan untuk melakukan tindakan pencegahan secara tepat waktu apabila terjadi penurunan kualitas kredit.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

PT BPI has implemented consolidated risk management in accordance with OJK regulation. The Implementation of consolidated risk management among others include report of consolidated minimum Capital Adequacy Ratio (CAR), Legal Lending Limit (LLL), risk profile, Risk-Based Bank Rating and Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP).

**Credit Risk Management**

Credit risk is the risk due to failure of other parties to meet its obligation to PT BPI and/or Subsidiaries, including credit risk due to debtor failure, credit concentration risk, counterparty credit risk, settlement risk and country risk. Credit risk exposure at PT BPI primarily arises from lending activities as well as other activities such as trade finance, treasury and investment. Credit risk exposure can also increase due to the concentration of credit on certain debtor, geographic region, products, type of financing or business field. The objective of credit risk management is to control and manage credit risk exposures within acceptable limits in accordance to risk appetite, while optimizing the risk adjusted returns.

Credit risk is managed through established policies and processes covering credit acceptance criteria, credit origination, approval, pricing, monitoring, problem loan management and portfolio management.

To ensure the risk management function operates effectively, PT BPI has established Risk Management Directorate which has role and responsibility as the Risk Management Working Unit (SKMR) and as a separate and independent working unit from the risk taking unit and internal control working unit.

PT BPI also closely monitors the performance of its loan portfolios, that enable to initiate preventive actions in a timely manner when deterioration is observed in credit quality.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit**

Klasifikasi Aset Keuangan

Klasifikasi aset keuangan dilakukan berdasarkan model bisnis PT BPI dalam mengelola aset keuangan dan pengujian karakteristik arus kas kontraktual (*Solely Payment of Principal & Interest* (SPPI)). Aset keuangan PT BPI diklasifikasikan sebagai berikut:

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi
- Diukur pada nilai wajar melalui pendapatan komprehensif lain
- Diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Pengukuran Kerugian Kredit Ekspektasian

Perhitungan pencadangan PT BPI mengacu pada PSAK 71. PSAK 71 memperkenalkan metode kerugian kredit ekspektasian dalam mengukur kerugian instrumen keuangan akibat penurunan nilai instrumen, berbeda dengan PSAK 55 sebelumnya yang mengakui kerugian kredit pada saat peristiwa kerugian kredit terjadi, PSAK 71 mensyaratkan pengakuan segera atas dampak perubahan kerugian kredit ekspektasian setelah pengakuan awal aset keuangan.

PT BPI juga telah menerapkan perhitungan Kerugian Kredit Ekspektasian mengacu pada prinsip-prinsip PSAK 71 sesuai ketentuan Regulator, dimana menghitung pencadangan Kerugian Kredit Ekspektasian secara *forward-looking*, PT BPI menggunakan 2 (dua) metode perhitungan, yaitu:

- Perhitungan secara kolektif, yaitu perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara portofolio untuk lini bisnis. Pada metode ini, PT BPI menggunakan rating/umur tunggakan sebagai basis dalam penentuan model PD (*Probability of Default*) untuk masing-masing Debitur. Sedangkan untuk model LGD mempertimbangkan nilai *Recovery* dan EAD (*Exposure at Default*) merupakan posisi semua on balance sheet and off balance sheet.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measurement**

Classification of Financial Assets

The classification of financial assets is based on PT BPI business model in managing financial assets and testing the characteristics of contractual cash flows (*Solely Payment of Principal & Interest* (SPPI)). PT BPI financial assets are classified as follows:

- Measured at fair value through profit and loss (FVTPL)
- Measured at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)
- Measured at amortized cost

Measurement of Expected Credit Loss

Calculation of allowance for impairment loss refers to PSAK 71. PSAK 71 introduces the expected credit loss method in measuring financial instrument losses, which changes from the previous PSAK 55 which recognized credit losses when the credit loss event occurred, PSAK 71 required the immediate recognition of the effect of changes in expected credit losses after the initial recognition of the financial asset.

PT BPI has also implemented the calculation of Expected Credit Loss which refers to the principles of PSAK 71 that is in accordance with the Regulators' provisions, which calculates the allowance for Expected Credit Loss in a forward-looking approach, PT BPI uses 2 (two) calculation methods, as follow:

- Collective calculation, which is the calculation of expected credit loss by Portfolio for business lines of PT BPI. In this method, PT BPI uses the rating/age of arrears as the basis for determining the PD (*Probability of Default*) model for each debtor. Meanwhile, the LGD model considers the value of recovery and EAD (*Exposure at Default*) that is including all assets on balance sheet and off balance sheet.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit (lanjutan)**

- b. Perhitungan secara individu, untuk portofolio besar dengan kondisi yang mengalami penurunan nilai dan eksposur di atas Rp 15 Miliar. Perhitungan ini menggunakan pendekatan DCF (*Discounted Cash Flow*) atau pendekatan agunan (*Collateral*) yang dihitung secara individu.

Kriteria Penentuan Stage

PSAK 71 mensyaratkan PT BPI untuk mengelompokkan aset keuangan ke dalam tiga tahapan penurunan nilai (stage 1, stage 2, dan stage 3) dengan menentukan apakah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan.

PT BPI mengukur cadangan kerugian sejumlah kerugian kredit ekspektasian 12 bulan untuk aset keuangan yang memiliki risiko kredit rendah pada tanggal pelaporan (stage 1) dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umur untuk aset keuangan yang mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan (stage 2 dan stage 3).

Pada setiap tanggal pelaporan, PT BPI menilai apakah risiko kredit atas instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan (SICR) sejak pengakuan awal. Dalam melakukan penilaian tersebut, PT BPI membandingkan risiko gagal bayar pada saat pengakuan awal serta mempertimbangkan informasi yang wajar dan terdukung yang tersedia tanpa biaya atau upaya berlebihan, yang merupakan indikasi peningkatan risiko kredit secara signifikan (SICR) sejak pengakuan awal.

Secara umum aset keuangan dengan tunggakan 30 hari atau lebih dan belum mengalami penurunan nilai akan selalu dianggap telah mengalami peningkatan risiko kredit yang signifikan (SICR).

Asset keuangan hanya akan dianggap mengalami penurunan nilai dan kerugian kredit ekspektasian sepanjang umurnya diakui, jika terdapat bukti objektif penurunan nilai yang dapat diobservasi, termasuk antara lain gagal bayar (memiliki tunggakan lebih dari 90 hari) atau mengalami kesulitan keuangan yang signifikan.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measurement (continued)**

- b. Individual calculations, for large exposure portfolios with impaired conditions and exposures above Rp 15 billion. This calculation uses the DCF (*Discounted Cash Flow*) or *Collateral* approach which is calculated in individual level.

Stage Criteria

PSAK 71 requires PT BPI to classify financial assets into three stages of impairment (stage 1, stage 2, and stage 3) by determining whether there is a significant increase in credit risk.

PT BPI measures the allowance for impairment losses in the amount of 12 months expected credit loss for financial assets with low credit risk at the reporting date (stage 1) and lifetime expected credit loss for financial assets that experience a significant increase in credit risk (stage 2 and stage 3).

At each reporting date, PT BPI assesses whether credit risk on financial instruments has increased significantly (SICR) since initial recognition. In conducting this assessment, PT BPI compares the risk of default at initial recognition and considers reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort, which is an indication of a significant increase in credit risk (SICR) since initial recognition.

In general, financial assets with arrears of 30 days or more and have not experienced a impairment in value will always be considered to have experienced a significant increase in credit risk (SICR).

Financial assets will only be deemed impaired and expected credit losses are recognized throughout their life, if there is observable objective evidence of impairment, such as default (having arrears of more than 90 days) or experiencing significant financial difficulties.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit (lanjutan)**

Informasi Terkait *Forward-Looking*

Lingkungan ekonomi yang berkembang adalah penentu utama dari kemampuan nasabah PT BPI untuk memenuhi kewajiban mereka saat jatuh tempo. Ini adalah prinsip dasar PSAK 71 bahwa potensi kerugian di masa depan harus bergantung tidak hanya pada kesehatan ekonomi saat ini, tetapi juga harus memperhitungkan kemungkinan perubahan pada lingkungan ekonomi. Misalnya jika PT BPI mengantisipasi perlambatan tajam dalam ekonomi dunia, PT BPI harus membentuk lebih banyak cadangan saat ini untuk menyerap kerugian kredit yang kemungkinan akan terjadi dalam waktu dekat.

*Macroeconomic Variables* (MEV), merupakan salah satu parameter/komponen pada perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara pendekatan *forward-looking*. PT BPI juga menetapkan variabel makro ekonomi secara berkala dan mengkorelasikan terhadap model-model PSAK 71. MEV yang digunakan PT BPI antara lain GDP Indonesia, Inflasi, *7 days repo rate*, kurs USDIDR, harga minyak dunia dan suku bunga USD 3-month.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai ("ECL") bergantung pada beberapa variabel dan pada dasarnya tidak linear serta tergantung pada portofolio yang menyiratkan bahwa tidak ada analisis tunggal yang dapat sepenuhnya menunjukkan sensitivitas kerugian kredit ekspektasian terhadap perubahan dalam MEV. PT BPI berkeyakinan bahwa sensitivitas harus dilakukan terhadap seluruh variabel, bukan hanya variabel tunggal, karena hal ini sejalan dengan sifat multi-variabel dari perhitungan ECL

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measumenet (continued)**

Forward-Looking Information

The evolving economic environment is a determinant key of PT BPI customers' ability to fulfill their obligations as they become due. It is a basic principle of PSAK 71 that potential future losses must depend not only on the current economic health, but must also consider the possible changes in the economic environment. For example if PT BPI anticipates a sharp slowdown in the world economy, PT BPI should create more allowance for the current time to absorb possible credit losses in the near future.

*Macroeconomics Variables* (MEV), is one of the parameters/components in calculating expected credit loss using a forward-looking approach. PT BPI also determines macroeconomic variables on a regular basis and correlates them with the PSAK 71 models. The MEV used by PT BPI includes Indonesian GDP, inflation, *7 days repo rate*, USDIDR exchange rate, world oil price and the USD 3-month LIBOR interest rate.

The calculation of allowance for impairment losses ("ECL") is dependent on several variables and is inherently non-linear and portfolio dependent which implies that no single analysis can fully demonstrate the sensitivity of expected credit loss to changes in MEV. PT BPI believes that sensitivity should be applied to all variables, not just single variables, as this is in line with the multi-variable nature of ECL calculations.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit (lanjutan)**

Kesesuaian Model dengan Kondisi Ekonomi

Untuk evaluasi kesesuaian model dengan kondisi ekonomi dilakukan backtesting secara berkala minimal 1 tahun sekali. Model forward looking dibentuk dalam kondisi normal dengan data historis pembentuknya juga data-data pada saat kondisi normal sehingga proyeksi yang dihasilkan merupakan proyeksi kondisi normal. Pada situasi diluar normal dengan adanya pandemi Covid-19 dan adanya kebijakan relaksasi restrukturisasi kredit, maka model forward-looking yang telah dibentuk sebelumnya tidak dapat memproyeksikan kondisi dengan tepat dan memerlukan penyesuaian (adjustment).

Untuk mengatasi hal tersebut, PT BPI melakukan post model overlay dengan melakukan analisa terhadap debitur-debitur yang terdampak pandemi Covid-19 secara signifikan dan kredit-kredit yang direstrukturisasi untuk dapat melakukan penyesuaian pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai sesuai dengan potensi risiko kreditnya.

Agunan

PT BPI menerapkan kebijakan dan praktik untuk memitigasi risiko kredit. Praktik yang umum dilakukan adalah dengan meminta agunan sebagai jaminan. PT BPI menerapkan berbagai panduan atas jenis-jenis agunan yang dapat diterima dalam rangka memitigasi risiko kredit. Jenis-jenis agunan yang diterima antara lain adalah hipotek, tanah dan bangunan, persediaan, piutang usaha dan instrumen keuangan.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measumenet (continued)**

Suitability of the Model with Economic Conditions

To evaluate the suitability of the model with economic conditions, back testing is conducted periodically at least once a year. The forward looking model is formed in normal conditions with historical data forming it as well as data during normal conditions so that the resulting projection is a projection of normal conditions. In situations outside of normal, with the Covid-19 pandemic and the existence of a credit restructuring relaxation policy, the forward-looking model that has been formed previously cannot project conditions appropriately and requires adjustments.

To overcome the situation, PT BPI conducted a post model overlay by analyzing debtors who were significantly affected by the Covid-19 pandemic and restructured credits to be able to make adjustments to the formation of allowance for impairment losses in accordance with their potential credit risk.

Collateral

PT BPI implements policies and practices to mitigate credit risk. The most common practice is to receive collateral. PT BPI implements guidelines on the acceptability of specific collateral that can be accepted to mitigate the credit risk. The types of collateral accepted includes; mortgage, land and building, inventories, account receivable and financial instruments.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit (lanjutan)**

Agunan (lanjutan)

Berikut adalah tabel eksposur kredit dibanding dengan nilai jaminan:

	2023						
	<u>Korporasi/ Corporate</u>	<u>Komersial/ Commercial</u>	<u>Retail/ Retail</u>	<u>Lembaga keuangan/ Financial Instituion</u>	<u>Karyawan/ Employee</u>	<u>Total</u>	
Eksposur kredit	26.299.560	45.311.802	24.328.487	32.193.162	62.977	128.195.988	Credit exposure
Nilai jaminan							
berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Grup	140.580.621	135.351.869	47.020.712	23.047.132	75.069	346.075.403	Collateral Value based on Group's assessment
Jumlah eksposur kredit tanpa jaminan	-	-	-	9.146.030	-	9.146.030	Total unsecured credit exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	-	-	-	28,41%	-	7,13%	Unsecured portion of credit exposure
Jenis agunan Tanah dan bangunan	74.338.326	114.121.835	46.356.495	2.986.789	17.013	237.820.458	Types of collateral Land and buldings Personal guarantee
Garansi Mesin-	-	69.397	-	1.602.620	-	1.672.017	
mesin	9.554.383	991.462	-	-	-	10.545.845	Machineries
Kendaraan	600	1.135.777	1.961	7.805.807	1.042	8.945.187	Vehicles
Deposito dan tabungan	91.500	4.879.597	45.879	28.050	-	5.045.026	Deposits and savings
Kapal	3.854.815	-	-	-	-	3.854.815	Vessels
Lainnya	52.740.997	14.153.801	616.377	10.623.866	57.014	78.192.055	Others
<b>Total</b>	<b>140.580.621</b>	<b>135.351.869</b>	<b>47.020.712</b>	<b>23.047.132</b>	<b>75.069</b>	<b>346.075.403</b>	<b>Total</b>

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measumenet (continued)**

Collateral (continued)

The credit exposure compared with the value of collateral are as follows:

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**a. Pengukuran Risiko Kredit (lanjutan)**

Agunan (lanjutan)

	2022						
	<u>Korporasi/ Corporate</u>	<u>Komersial/ Commercial</u>	<u>Retail/ Retail</u>	<u>Lembaga keuangan/ Financial Institution</u>	<u>Karyawan/ Employee</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Eksposur kredit	27.631.799	40.575.160	21.216.881	30.153.577	63.423	119.640.840	Credit exposure
Nilai jaminan berdasarkan penilaian yang dilakukan oleh Grup	151.912.917	133.782.146	42.355.792	25.602.761	72.938	353.726.554	Collateral Value based on Group's assessment Total
Jumlah eksposur kredit tanpa jaminan	-	-	-	4.550.816	-	4.550.816	Unsecured credit exposure
Porsi eksposur piutang tanpa jaminan	-	-	-	15,09%	-	3,80%	Unsecured portion of credit exposure
Jenis agunan							Types of collateral
Tanah dan bangunan	78.626.305	114.465.904	41.976.347	3.864.575	13.843	238.946.974	Land and buildings
Garansi	13.029.681	3.826.196	199.695	2.015.739	-	19.071.311	Personal guarantee
Mesin-mesin	10.699.598	1.099.203	-	-	-	11.798.801	Machineries
Kendaraan	23.960	720.163	6.926	7.510.762	828	8.262.639	Vehicles
Deposito dan tabungan	93.760	4.270.312	34.271	69.550	-	4.467.893	Deposits and savings
Kapal	3.105.066	-	-	-	-	3.105.066	Vessels
Lainnya	46.334.547	9.400.368	138.553	12.142.135	58.267	68.073.870	Others
<b>Total</b>	<b>151.912.917</b>	<b>133.782.146</b>	<b>42.355.792</b>	<b>25.602.761</b>	<b>72.938</b>	<b>353.726.554</b>	<b>Total</b>

**b. Pengendalian batas risiko dan kebijakan mitigasi**

PT BPI mengelola, membatasi dan mengendalikan konsentrasi risiko kredit dimanapun risiko tersebut teridentifikasi - secara khusus, terhadap debitur individu dan kelompok, dan industri serta geografis. PT BPI menentukan tingkat risiko kredit yang dimiliki dengan menetapkan batas jumlah risiko yang bisa diterima yang terkait dengan satu debitur, atau beberapa kelompok debitur, dan berdasarkan segmen geografis dan industri. Batas pemberian kredit ditelaah mengikuti perubahan pada kondisi pasar dan ekonomi dan telaahan kredit secara periodik dan penilaian atas kemungkinan wanprestasi.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**a. Credit Risk Measumenet (continued)**

Collateral (continued)

**b. Risk limit control and mitigation policies**

PT BPI manages, limits and controls the credit risk's concentrations wherever the risk is identified - in particular, to individual counterparties and group, and industries and also geographical. PT BPI determined the levels of credit risk by applying limits on the amount of risk that can be accepted related to a debtor or a group of debtors, and based on geographic and industry segments. Legal lending limits are reviewed by following the change in the market and economic conditions and periodically credit reviews and assessment of the default probability.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**c. Eksposur maksimum terhadap risiko kredit (setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai)**

Tabel berikut menyajikan eksposur maksimum PT BPI dan entitas anaknya terhadap risiko kredit atas instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan komitmen dan kontinjensi (rekening administratif), tanpa memperhitungkan agunan yang dimiliki atau jaminan kredit lainnya.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Laporan posisi keuangan:</b>			<i>Statements of financial position:</i>
Kas	1.297.547	1.704.409	<i>Cash</i>
Giro pada Bank Indonesia	7.870.438	7.204.803	<i>Demand deposits with Bank Indonesia</i>
Giro pada bank lain	1.297.706	1.252.071	<i>Demand deposits with other banks</i>
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain - bersih	6.035.648	7.190.503	<i>Placements with Bank Indonesia and other banks - net</i>
Efek-efek - bersih	1.067.013	1.601.311	<i>Securities - net</i>
Tagihan derivatif	20.437	29.385	<i>Derivative receivables</i>
Kredit - bersih	120.236.215	113.274.987	<i>Loans - net</i>
Tagihan anjak piutang - bersih	44.049	50.420	<i>Factoring receivables - net</i>
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali - bersih	4.826.791	10.642.145	<i>Securities purchased with agreements to resell - net</i>
Piutang jual dan sewa- balik - bersih	33.148	55.187	<i>Sales and lease- back receivables</i>
Piutang sewa pembiayaan - bersih	528.480	272.141	<i>Finance leases receivable - net</i>
Piutang pembiayaan konsumen - bersih	8.429.005	6.795.450	<i>Consumer financing receivables - net</i>
Tagihan akseptasi - bersih	1.630.129	2.125.849	<i>Acceptance receivables - net</i>
Obligasi pemerintah	37.943.621	31.797.107	<i>Government bonds</i>
Aset lain-lain	1.575.061	1.478.683	<i>Other assets</i>
Sub-total	<u>192.835.288</u>	<u>185.474.451</u>	<i>Sub-total</i>
<b>Komitmen dan Kontinjensi:</b>			<b>Commitments and Contingencies:</b>
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan	37.861.547	37.997.926	<i>Unused loan facilities</i>
Bank garansi yang diterbitkan <i>Irrevocable letters of credit</i> yang masih berjalan	1.387.672	1.715.621	<i>Guarantees issued</i>
	<u>1.415.309</u>	<u>1.672.645</u>	<i>Outstanding irrevocable L/C</i>
Sub-total	<u>40.664.528</u>	<u>41.386.192</u>	<i>Sub-total</i>
<b>Total</b>	<u><u>233.499.816</u></u>	<u><u>226.860.643</u></u>	<b>Total</b>

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**c. Maximum exposure to credit risk (net of allowance for impairment losses)**

The following table presents PT BPI and its subsidiaries's maximum exposure to credit risk on financial instruments in its consolidated statements of financial position and commitments and contingencies (administrative accounts), without taking into account any collateral held or other credit enhancement.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**d. Analisis risiko konsentrasi kredit**

Tabel berikut ini menggambarkan rincian konsentrasi kredit PT BPI dan entitas anaknya pada nilai tercatat sebelum cadangan kerugian penurunan nilai, yang dikategorikan berdasarkan sektor industri:

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**d. Concentration of credit analysis**

The following table presents PT BPI and its subsidiaries's credit concentration on its carrying value before deducted by the allowance for impairment losses, categorized based on its industry sector:

	2023						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rumah tangga	23.953.160	959.296	66.503	81.193	411.337	25.471.489	Household
Perdagangan besar dan eceran	19.683.159	460.290	64.109	63.058	392.763	20.663.379	Trading
Industri pengolahan	19.499.530	454.542	26.537	2.977	209.691	20.193.277	Manufacturing
Aktivitas keuangan dan asuransi	17.985.913	1.423	-	1.500	273.795	18.262.631	Financial activity and insurance
Real estate, usaha persewaan dan jasa							Property, residential and other
Perusahaan Konstruksi	9.843.036	2.232.932	-	-	409.405	12.485.373	
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum	6.761.002	3.487.811	13.500	21.746	83.972	10.368.031	Construction
Pengangkutan dan pergudangan	3.520.206	790.260	284	308.386	407.055	5.026.191	Accommodation and food
Aktivitas penyewaan dan sewa guna usaha tanpa hak opsi, ketenagakerjaan dan agen perjalanan, dan penunjang usaha lainnya	3.167.916	1.849.002	2.397	31.055	18.201	5.068.571	Transportation and warehouse
Listrik, gas dan air	1.781.776	46.081	192	228	80.938	1.909.215	Rental activities and lease without Electricity, gas and water
Pertanian, perburuan dan kehutanan	1.504.956	793.074	-	-	11.986	2.310.016	
Aktivitas profesional, ilmiah dan tekni	2.053.675	17.399	-	2.532	348.941	2.422.547	Agro-business and forestry
Pertambangan dan penggalan	966.462	2.454	-	-	76.706	1.045.622	Professional activities, science and
Informasi dan komunikasi	530.019	98.387	-	-	101.923	730.329	Mining
Aktivitas kesehatan manusia dan aktivitas sosial	342.703	20.004	-	-	308.169	670.876	Information And communication
Aktivitas jasa lainnya	621.968	3.556	-	-	-	625.524	Human health and social activities
Kesenian, hiburan dan rekreasi	348.761	12.147	-	94	11.476	372.478	Other services
Jasa pendidikan	98.570	221.910	-	-	4.047	324.527	Art, Entertainment and recreation
Pengelolaan air, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi	141.145	27.170	-	-	2.532	170.847	Education services
	74.065	1.000	-	-	-	75.065	Water management waste water
<b>Total</b>	<b>112.878.022</b>	<b>11.478.738</b>	<b>173.522</b>	<b>512.769</b>	<b>3.152.937</b>	<b>128.195.988</b>	<b>Total</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**d. Analisis risiko konsentrasi kredit (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**d. Concentration of credit analysis (continued)**

	2022						
	Lancar/ Current	Dalam perhatian khusus/ special mention	Kurang lancar/ Sub standard	Diragukan/ Doubtful	Macet/ Loss	Jumlah/ Total	
Rumah tangga	20.868.337	849.613	86.451	68.702	294.123	22.167.226	Household
Industri pengolahan	19.070.571	976.800	70.611	29.914	265.955	20.413.851	Manufacturing
Perdagangan besar dan eceran	17.890.091	488.619	73.272	54.979	302.554	18.809.515	Trading
Aktivitas keuangan dan asuransi	15.063.582	2.284	-	-	295.888	15.361.754	Financial activity and insurance
Real estate, Usaha persewaan dan jasa	10.075.291	2.317.721	46.202	641	460.764	12.900.619	Property, residential and other
Perusahaan Konstruksi	9.487.816	202.205	1.835	13.977	34.384	9.740.217	Construction
Penyediaan akomodasi dan penyediaan makan minum	4.098.563	321.641	175.475	315.043	677.740	5.588.462	Accommodation and food
Pengangkutan dan pergudangan	1.644.813	1.868.646	11.366	3.811	32.968	3.561.604	Transportation and warehouse
Aktivitas penyewaan dan sewa guna usaha tanpa hak opsi, ketenagakerjaan dan agen perjalanan, dan penunjang usaha lainnya	1.365.388	1.532.735	-	-	63.303	2.961.426	Rental activities and lease without Electricity, gas and water
Listrik, gas dan air	2.133.609	275.070	-	-	11.836	2.420.515	Electricity, gas and water
Pertanian, perburuan dan kehutanan	1.303.591	15.074	150	73	348.384	1.667.272	Agro-business and forestry
Aktivitas profesional, ilmiah dan teknis	811.888	10.738	-	48.385	18.642	889.653	Professional activities, science and
Pertambangan dan penggalian	739.982	26.611	443	207	86.847	854.090	Mining
Informasi dan komunikasi	286.009	26.859	-	-	303.869	616.737	Information and communication
Aktivitas kesehatan manusia dan aktivitas sosial	588.116	1.467	-	70	59	589.712	Human health and social activities
Aktivitas jasa lainnya	383.169	12.123	-	1.000	102.828	499.120	Other services
Kesenian, hiburan dan rekreasi	136.870	214.535	-	603	1.269	353.277	Art, Entertainment and recreation
Jasa pendidikan	189.722	3.503	160	-	2.440	195.825	Education services
Pengelolaan air, pengelolaan air limbah, pengelolaan dan daur ulang sampah dan aktivitas remediasi	49.389	319	-	257	-	49.965	Water management waste water
<b>Total</b>	<b>106.186.797</b>	<b>9.146.563</b>	<b>465.965</b>	<b>537.662</b>	<b>3.303.853</b>	<b>119.640.840</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**d. Analisis risiko konsentrasi kredit (lanjutan)**

Tabel berikut menggambarkan rincian eksposur kredit PT BPI dan entitas anaknya pada nilai tercatat sebelum cadangan kerugian penurunan nilai, yang dikategorikan berdasarkan area geografis operasi debitur pada Desember 2023 dan 2022.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
DKI Jakarta	94.200.651	88.895.034	DKI Jakarta
Jawa Timur dan Bali	10.933.334	9.947.999	Jawa Timur dan Bali
Sumatera	8.431.509	7.509.139	Sumatera
Jawa Barat	5.838.607	5.332.720	Jawa Barat
Jawa Tengah dan Yogyakarta	2.933.303	2.655.256	Jawa Tengah dan Yogyakarta
Sulawesi	2.546.832	2.335.657	Sulawesi
Kalimantan	1.794.687	1.679.752	Kalimantan
Lain-lain	1.517.065	1.285.283	Lain-lain
<b>Saldo akhir</b>	<b>128.195.988</b>	<b>119.640.840</b>	<b>Ending balance</b>

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Credit Risk Management (continued)**

**d. Concentration of credit analysis (continued)**

The following table present the details of PT BPI and its subsidiaries's credit exposure at their carrying amounts before allowance for impairment losses, categorized by the debtor's geographical area of operation as at December 2023 and 2022:

**e. Konsetrasi kredit berdasarkan jenis debitur (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai)**

**e. Credit concentration by type of debtors (gross of allowance for impairment losses)**

	<b>2023</b>					<b>Jumlah/ Total</b>	
	<b>Korporasi/ Corporate</b>	<b>BI dan Pemerintah/ BI and government</b>	<b>Bank-bank/ Others Banks</b>	<b>Retail/ Retail</b>	<b>Lainnya/ Others</b>		
Giro pada Bank Indonesia dan bank lain		7.870.438	1.297.741	-	-	9.168.179	Demand deposit with BI and other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	2.465.914	3.572.422	-	-	6.038.336	Placement with BI and other banks
Investasi	466.013	-	601.039	-	-	1.067.052	Securities
Tagihan derivatif	2.622	-	17.815	-	-	20.437	Derivative receivable
Kredit yang diberikan	50.634.122	-	16.990	10.300.114	67.244.762	128.195.988	Loan
Tagihan akseptasi	1.630.233	-	6.855	699	-	1.637.787	Acceptance receivable
Obligasi pemerintah	-	37.943.621	-	-	-	37.943.621	Government bonds
Aset lain-lain *)	1.350.853	589.331	4.845.651	7.961.235	1.036.431	15.783.501	Other assets *)
Komitmen dan kontinjensi	21.150.183	-	9.922	6.816.919	12.687.504	40.664.528	Commitments and contingencies
<b>Total</b>	<b>75.234.026</b>	<b>48.869.304</b>	<b>10.368.435</b>	<b>25.078.967</b>	<b>80.968.697</b>	<b>240.519.429</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**e. Konsetrasi kredit berdasarkan jenis debitur (sebelum dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai) (lanjutan)**

	2022						
	Korporasi/ Corporate	BI dan Pemerintah/ BI and government	Bank- bank/ Others Banks	Reetail/ Retail	Lainnya/ Others	Jumlah/ Total	
Giro pada Bank Indonesia dan bank lain	-	7.204.803	1.252.121	-	-	8.456.924	Demand deposit with BI and other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	2.237.666	4.954.470	-	-	7.192.136	Placement with BI and other banks
Efek-efek Tagihan derivatif	980.172	-	621.192	-	-	1.601.364	Securities Derivative receivable
Kredit yang diberikan Tagihan akseptasi	9.981	-	19.404	-	-	29.385	
Obligasi pemerintah	101.323.013	-	1.303	10.969.469	7.347.055	119.640.840	Loan Acceptance receivable
Aset lain-lain *)	2.124.615	-	7.886	-	-	2.132.501	Government bonds
Komitmen dan kontinjensi	-	31.797.107	-	-	-	31.797.107	Other assets *)
	1.769.640	11.196.273	12.019	6.365.231	214.426	19.557.589	Commitments and contingencies
	36.214.220	-	25.472	4.850.954	295.546	41.386.192	
<b>Total</b>	<b>142.421.641</b>	<b>52.435.849</b>	<b>6.893.867</b>	<b>22.185.654</b>	<b>7.857.027</b>	<b>231.794.038</b>	<b>Total</b>

\*) Akun ini terdiri dari tagihan anjak piutang, piutang sewa pembiayaan, piutang pembiayaan konsumen, efek yang dibeli dengan janji dijual kembali dan asset keuangan lainnya.

\*) This account consists of factoring receivables, finance leases receivable, consumer financing receivables, securities purchased with agreements to resell and other financial assets.

**f. Analisis umur pinjaman dan piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai**

**f. Aging analysis of loans and receivables that would otherwise be past due or impaired**

	2023							
	Kredit/ Loans	Piutang sewa pembiayaan/ Finance lease receivable	Piutang pembiayaan konsumen/ Consumer financing receivable	Piutang jual dan sewa-balik/ Sales and lease -back receivables	Tagihan anjak piutang/ Factoring receivables	Aset lain- lain/ Other assets	Total/ Total	
< 30 hari	-	1.036	-	-	-	-	1.036	within 30 days
31 - 60 hari	-	6.096	-	-	-	-	6.096	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	17	-	-	-	-	17	61 - 90 days
91 - 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	91 - 180 days
> 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	over 180 days
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.149</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Kredit (lanjutan)**

**f. Analisis umur pinjaman dan piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai (lanjutan)**

	2022							
	Kredit/ Loans	Piutang sewa pembiayaan/ Finance lease receivable	Piutang pembiayaan konsumen/ Consumer financing receivable	Piutang jual dan sewa-balik/ Sales and lease-back receivables	Tagihan anjak piutang/ Factoring receivables	Aset lain-lain/ Other assets	Total/ Total	
< 30 hari	4.475	-	-	-	-	-	4.475	within 30 days
31 - 60 hari	808	-	-	-	-	-	808	31 - 60 days
61 - 90 hari	-	-	-	-	-	-	-	61 - 90 days
91 - 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	91 - 180 days
> 180 hari	-	-	-	-	-	-	-	over 180 days
<b>Total</b>	<b>5.283</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.283</b>	<b>Total</b>

**Manajemen Risiko Pasar**

Risiko pasar adalah potensi kerugian yang timbul karena adanya pergerakan faktor pasar yang dimana nilai wajar atau arus kas dimasa mendatang dari instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat adanya pergerakan dari variabel pasar seperti: suku bunga, nilai tukar, harga ekuitas, dan harga komoditas. Risiko pasar melekat pada semua portofolio bank, baik posisi trading book maupun posisi pada banking book di neraca dan rekening administratif. Pemantauan risiko pasar senantiasa dilakukan secara rutin dan berkala baik harian, mingguan, hingga bulanan. Untuk meningkatkan fungsi pemantauan tersebut PT BPI menggunakan Guava Treasury System yang telah terintegrasi antara front office, middle office, dan back office.

Risiko pasar dibagi menjadi dua bagian, yaitu:

**1. Risiko Nilai Tukar**

Risiko nilai tukar adalah risiko yang timbul akibat adanya pergerakan nilai tukar yang akan berpengaruh terhadap portofolio bank yang memiliki posisi valuta asing. Risiko nilai tukar bank tercermin dalam Posisi Devisa Neto (PDN).

**Market Risk Management**

Market Risk is the potential loss that occurs due to the movements of market factor in which the fair value or cash flow of financial instruments in the future fluctuates due to movements from market variables such as: interest rate, foreign exchange, equity price and commodity price. Market Risk is inherent to all bank's portfolio, be it in the trading book position as well as in the banking book within the balance sheet and administrative account. Market risk monitoring is constantly done in routine and periodically in daily, weekly until monthly. To increase such monitoring function PT BPI utilize the Guava Treasury system which is integrated in the front office, middle office and back office.

Market risk is divided into two parts, specifically:

**1. Exchange Rate Risk**

Exchange rate risk is the risk that arise from the existence of foreign exchange rate movements that will affect bank's portfolio which has foreign exchange positions. Bank's exchange rate risks are reflected within the Net Open Position.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**1. Risiko Nilai Tukar (lanjutan)**

Untuk mengelola dan memitigasi risiko nilai tukar, batas maksimum posisi devisa neto yang dapat dipegang oleh PT BPI adalah sebesar 20% dari modal, mengikuti aturan dari regulator. Pada Triwulan IV 2023 Posisi devisa neto PT BPI sebesar Rp 79.20 milyar atau 0,18% dan berada dalam kisaran antara Rp 30.53 milyar - Rp 441.63 miliar (0,07% - 1.01% dari modal PT BPI). Value at Risk per 31 Desember 2023 yaitu sebesar Rp 549 atau sebesar 0,69% dari posisi devisa neto.

Tabel di bawah ini menyajikan posisi devisa neto PT BPI per mata uang pada posisi 31 Desember 2023 dan 2022.

Mata Uang	2023			Currencies
	Aset dan tagihan komitmen dan kontijensi/ Assets, commitment and contingent receivables	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontijensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities	Bersih absolut/ Net absolut	
Dolar Amerika Serikat	23.478.188	23.538.123	59.935	United States Dollar
Dolar Australia	2.015.905	2.014.391	1.514	Australian Dollar
Dolar Singapura	1.225.620	1.221.177	4.443	Singapore Dollar
Euro	797.821	794.035	3.786	Euro
Yen Jepang	907.571	906.876	695	Japanese Yen
Poundsterling Inggris	225.856	226.178	322	Great Britain Poundsterling
Yuan China	165.657	161.022	4.635	Chinese Yuan
Dolar Hongkong	28.226	25.393	2.833	Hongkong Dollar
Dolar Kanada	88.892	89.094	202	Canadian Dollar
Dolar Selandia Baru	84.932	84.381	551	New Zealand Dollar
Franc Swiss	9.541	9.831	290	Swiss Franc
Total	29.028.209	29.070.501	79.206	Total
Total modal			43.603.939	Total capital
Persentase PDN terhadap modal			0,18	Percentage of NDP to capital
Mata Uang	2022			Currencies
	Aset dan tagihan komitmen dan kontijensi/ Assets, commitment and contingent receivables	Liabilitas dan liabilitas komitmen dan kontijensi/ Liabilities, commitment and contingent liabilities	Bersih absolut/ Net absolut	
Dolar Amerika Serikat	26.984.526	27.219.574	235.048	United States Dollar
Dolar Australia	2.267.651	2.240.203	27.448	Australian Dollar
Dolar Singapura	1.362.318	1.358.187	4.131	Singapore Dollar
Euro	992.606	984.714	7.892	Euro
Yen Jepang	602.520	595.861	6.659	Japanese Yen
Poundsterling Inggris	379.062	372.383	6.679	Great Britain Poundsterling
Yuan China	229.242	216.850	12.392	Chinese Yuan
Dolar Hongkong	26.952	25.512	1.440	Hongkong Dollar
Dolar Kanada	103.989	101.032	2.957	Canadian Dollar
Dolar Selandia Baru	105.473	104.587	886	New Zealand Dollar
Franc Swiss	13.705	13.330	375	Swiss Franc
Total	33.068.044	33.232.233	305.907	Total
Total modal			41.926.170	Total capital
Persentase PDN terhadap modal			0,73%	Percentage of NDP to capital

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**1. Exchange Rate Risk (continued)**

To manage and mitigate exchange rate risk, the maximum Net Open position that PT BPI can withhold is as much as 20% from the Bank's capital, adhering to the regulator's provision. In the IV quarter of 2023 PT BPI Net Open Position is Rp 79.20 billion or 0,18% and within the range of 30.53 billion - Rp 441.63 billion (0,07% - 1.01% of PT BPI's capital). Value at Risk as of 31 Desember 2023 is Rp 549 million or 0,69% of Net Open Position.

The table below presents PT BPI Net Open Position by currency at the December 31, 2023 and 2022 position.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**1. Risiko Nilai Tukar (lanjutan)**

Berdasarkan tabel diatas dapat dilihat bahwa rasio PDN sebesar 0,18%, cenderung rendah jauh berada dibawah ketentuan regulasi Bank Indonesia yaitu dibawah 20% dari modal. Pada akhir triwulan IV 2023, komposisi PDN terbesar yang dimiliki oleh PT BPI adalah mata uang USD sebesar 75.67% dari total PDN, diikuti oleh mata uang CNY yaitu sebesar 5.85% dari total PDN dan SGD sebesar 5.61%.

Dalam pengelolaan risiko pasar dalam trading book, PT BPI menggunakan beberapa metode selain Posisi Devisa Neto, yaitu dengan menggunakan *Value at Risk (VaR)*, *Present Value of Basis Point (PVBP)* dan *Stop Loss Limit*, serta sensitivitas nilai tukar dan suku bunga.

VaR digunakan untuk mengukur risiko nilai tukar pada posisi devisa neto. VaR didefinisikan sebagai potensi kerugian maksimum yang berasal dari pergerakan pasar yang normal dengan tingkat kepercayaan dan untuk jangka waktu tertentu berdasarkan sensitivitas atau volatilitas dari setiap variabel instrumen. Metodologi VaR yang digunakan PT BPI adalah metode parametric (*variance covariance*) dengan tingkat kepercayaan (*confidence level*) sebesar 99%.

Tabel di bawah ini menyajikan VaR posisi devisa neto PT BPI sepanjang Triwulan IV tahun 2023 dan 2022.

2023					
Valuta asing	Rata-rata/ Average	Tinggi/ Maximum	Terendah/ Minimum	VAR akhir tahun/ Year-end VAR	Foreign currencies
Dolar Australia	58,26	123,16	18,02	18,02	Australian Dollar
Dolar Kanada	5,09	11,54	1,52	1,52	Canadian Dollar
Franc Swiss	8,42	13,41	3,80	3,80	Swiss Franc
Euro	22,80	35,95	6,47	6,47	Euro
Poundsterling Inggris	10,94	26,49	3,03	3,03	Great Britain Poundsterling
Dolar Hongkong	26,91	38,11	19,00	19,00	Hongkong Dollar
Yen Jepang	17,43	33,74	6,95	6,95	Japanese Yen
Yuan China	19,39	33,35	2,84	2,84	China Yuan
Dolar Selandia Baru	8,52	11,48	6,91	6,91	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	26,98	49,12	6,98	6,98	Singapore Dollar
Dolar Amerika Serikat	1.488,51	3.278,20	507,86	507,86	United States Dollar

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**1. Exchange Rate Risk (continued)**

Based on the table above it can be seen that the NOP Ratio is as much as 0.18%, it is still below the Bank Indonesia regulation which is under 20% from capital. At the end of Q4 2023, the largest NOP composition held by PT BPI is USD currency as much as 75.67% from the total NOP, followed by CNY currency which is 5.85% and SGD currency is 5.61%.

In managing market risk within the trading book, PT BPI utilize several methods besides Net Open Position, PT BPI also measures market risk by using Value at Risk (VaR), Present Value of Basis Point (PVBP) and Stop Loss Limit as well as exchange value and interest rate sensitivity.

VaR is utilized to measures the exchange rate risk on Net Open Position. VaR is defined as the maximum potential loss that originates from normal market movements with confidence level and for a certain time periods based on the sensitivity or volatility of every variable instrument. VaR methodology that is being utilized by PT BPI is the parametric method (*variance covariance*) with the confidence level of 99%.

The table below provides VaR PT BPI Net Open position throughout fourth Quarter of 2023.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**1. Risiko Nilai Tukar (lanjutan)**

Valuta asing	2022				Foreign currencies
	Rata-rata/ Average	Teringgi/ Maximum	Terendah/ Minimum	VAR akhir tahun/ Year-end VAR	
Dolar Australia	228,32	475,08	24,96	475,08	Australian Dollar
Dolar Kanada	15,52	30,33	4,68	30,33	Canadian Dollar
Franc Swiss	2,98	3,57	2,09	3,57	Swiss Franc
Euro	55,69	74,16	26,74	74,16	Euro
Poundsterling Inggris	46,52	94,88	17,34	94,88	Great Britain Poundsterling
Dolar Hongkong	58,37	140,92	12,14	12,14	Hongkong Dollar
Yen Jepang	61,69	113,26	31,75	113,26	Japanese Yen
Yuan China	80,82	107,64	33,08	107,64	China Yuan
Dolar Selandia Baru	17,74	35,90	5,93	11,40	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	26,10	48,00	2,23	28,07	Singapore Dollar
Dolar Amerika Serikat	1.096,65	1.904,03	33,08	1.904,03	United States Dollar

**Sensitivitas Nilai Tukar**

Analisis sensitivitas nilai tukar diukur dengan kemampuan eksekusi modal PT BPI untuk menyerap potensi kerugian dari nilai tukar, yaitu dengan membuat asumsi perubahan/fluktuasi nilai tukar yang berlawanan arah dengan masing-masing posisi nilai tukar. Pada posisi Desember 2023, selisih lebih modal PT BPI mampu meng-cover risiko nilai tukar sebesar 1707,57 kali PT BPI dibandingkan triwulan sebelumnya. Dengan demikian, PT BPI dinilai tidak rentan terhadap pergerakan nilai tukar.

**2. Risiko Suku Bunga**

Manajemen Risiko untuk *Interest Rate Risk in Banking Book* ("IRRBB") diterapkan PT BPI pada tingkat entitas maupun pada tingkat konsolidasi dengan memperhatikan tujuan, kebijakan, ukuran dan kompleksitas bisnis PT BPI. Penerapan manajemen IRRBB PT BPI bertujuan untuk mengukur, memantau, dan mengendalikan risiko pergerakan suku bunga yang berdampak terhadap nilai ekonomis (*Economic Value of Equity* - EVE) maupun pendapatan bunga bersih (*Net Interest Income* - NII). Pengukuran eksposur IRRBB pada masa kini maupun masa depan meliputi aset, liabilitas, dan transaksi rekening administratif yang sensitif terhadap perubahan suku bunga.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**1. Exchange Rate Risk (continued)**

**Exchange Rate Sensitivity**

Exchange rate sensitivity analysis is measured by PT BPI capital excess ability to absorb potential loss from the exchange rate, namely by creating assumption of changes/fluctuation of exchange rate that are in opposition with each exchange rate position. In the December 2023 position, PT BPI capital excess has the adequacy to cover exchange rate risk as much as 1707.57 times, decrease compared to previous quarter. Nevertheless, PT BPI is not considered vulnerable to exchange rate movements.

**2. Interest Rate Risk**

Risk management for Interest Rate Risk in Banking Book (IRRBB) applied by the PT BPI on the entity level as well as on the consolidated level by considering the purpose, policy, size and the complexity of the business. PT BPI IRRBB management practice is intended to measure, monitor and control interest rate movement risk that may impact the Economic Value of Equity (EVE) as well as the Net Interest Income (NII). Measurement of IRRBB exposure is to include present as well as the future asset, liabilities and administrative transaction accounts that are sensitive to interest rate movements.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

Strategi PT BPI terkait IRRBB adalah mengambil posisi long / *positive gap* antara *Rate Sensitive Assets* (RSA) dengan *Rate Sensitive Liabilities* (RSL) dengan profil perubahan suku bunga jangka pendek. Hal tersebut memungkinkan PT BPI mengambil langkah yang cepat untuk mengantisipasi perubahan suku bunga baik pada saat suku bunga naik maupun turun. Selain itu PT BPI menyusun strategi IRRBB sejalan dengan strategi bisnis dengan memperhatikan *risk appetite* dan *risk tolerance*.

Dalam hal pengendalian IRRBB, manajemen PT BPI akan mengambil langkah-langkah pencegahan terhadap kemungkinan terjadinya kerugian IRRBB yang lebih besar, pengendalian terhadap laba rugi serta kepatuhan terhadap ketentuan. Satuan Kerja Manajemen Risiko terkait IRRBB adalah Departement Market & Liquidity Risk dibawah Direktorat Risk and Compliance yang melakukan pemantauan termasuk pelaporan IRRBB. ALCO adalah komite yang bertanggung jawab untuk pengelolaan IRRBB termasuk menetapkan kebijakan dan limit. Strategi IRRBB sejalan dengan strategi bisnis dan konsisten dengan *risk appetite* dan *risk tolerance* PT BPI secara keseluruhan (*bank-wide*).

Pelaporan perhitungan IRRBB dilakukan secara triwulanan sesuai dengan pelaporan Profil Risiko Bank. Sensitivitas Bank terhadap IRRBB diukur menggunakan  $\Delta$ EVE/Modal Tier 1,  $\Delta$ NII/NII proyeksi dan *Repricing Profile Gap* dengan berbagai skenario *shock* perubahan suku bunga.

Untuk skenario *shock* suku bunga yang digunakan untuk mengukur sensitifitas NII dan EVE, PT BPI menggunakan skenario standar yang sesuai dalam Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan (SEOJK nomor 12/SEOJK.03/2018) yaitu terdiri dari 6 *shock* skenario suku bunga untuk EVE.

Rata - rata jangka waktu penyesuaian suku bunga (*repricing maturity*) yang diterapkan yaitu jangka waktu reprice pada time bucket 1-3 bulan dan 3-6 bulan. Sementara itu, jangka waktu terpanjang untuk penyesuaian suku bunga (*repricing maturity*) terlama yaitu 6-12 bulan.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**2. Interest Rate Risk (continued)**

*PT BPI strategy relating to IRRBB is to take long position / positive gap between Rate Sensitive Assets (RSA) and Rate Sensitive Liabilities (RSL) with short term interest rate shift profile. In such case this allows PT BPI to take quick steps to anticipate changes in interest rates when interest rates rise or fall. In addition, PT BPI prepares an IRRBB strategy in line with the business strategy by taking into account risk appetite and risk tolerance.*

*In terms of IRRBB control, PT BPI management will take preventive steps against the possibility of a greater IRRBB loss, control of profit and loss and compliance with regulations. The Risk Management Work Unit related to IRRBB is the Market & Liquidity Risk Department under Risk and Compliance Directorate which carries out monitoring including IRRBB reporting. ALCO is the committee responsible for IRRBB management including setting policies and limits. The IRRBB strategy is in line with the business strategy and consistent with the risk appetite and risk tolerance of the PT BPI as a whole (bank-wide).*

*IRRBB calculation is done quarterly in correspond with the Bank Risk Profile reporting. Bank Sensitivity towards IRRBB is measured using  $\Delta$ EVE/Modal Tier 1,  $\Delta$ NII/NII projection and Repricing Profile Gap with various interest rate movement shock scenario.*

*For the interest rate shock scenario used to measure the sensitivity of NII and EVE PT BPI uses the standard scenario referred in the Financial Services Authority Circular Letter (SEOJK number 12/SEOJK.03/2018), which consists of 6 interest rate shock scenarios for EVE.*

*The average re-pricing maturity period applied is the re-price period in the time bucket of 1-3 months and 3-6 months. Meanwhile, the longest period of interest rate adjustment (repricing maturity) is 6-12 months.*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

Tabel mata uang Rupiah adalah sebagai berikut:

2023					
	ΔEVE		ΔNII		
	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	
<b>Shock scenarios</b>					<b>Shock Scenarios</b>
Parallel up (400 bps)	(1.561.346)	(1.516.491)	2.834.002	(292.245)	Parallel up (400 bps)
Parallel down (400 bps)	2.143.910	2.110.262	(608.881)	2.423.970	Parallel down (400 bps)
Steepener (500 bps, 350 bps)	244.224	109.057	-	-	Steepener (500 bps, 350 bps)
Flattener (500 bps, 350 bps)	(278.789)	(98.220)	-	-	Flattener (500 bps, 350 bps)
Short rate up (500 bps)	(980.294)	(897.431)	-	-	Short rate up (500 bps)
Short rate down (500 bps)	494.839	249.001	-	-	Short rate down (500 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(1.561.346)	(1.516.491)	(608.881)	(292.245)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	49.957.168	49.576.578	8.219.378	8.130.993	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	3,13%	3,06%	7,41%	3,59%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income
2022					
	ΔEVE		ΔNII		
	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	
<b>Shock scenarios</b>					<b>Shock Scenarios</b>
Parallel up (400 bps)	(2.240.673)	(1.672.081)	(382.826)	(2.471.855)	Parallel up (400 bps)
Parallel down (400 bps)	3.047.641	2.371.022	2.389.880	2.471.855	Parallel down (400 bps)
Steepener (500 bps, 350 bps)	(228.984)	(231.233)	-	-	Steepener (500 bps, 350 bps)
Flattener (500 bps, 350 bps)	40.837	168.217	-	-	Flattener (500 bps, 350 bps)
Short rate up (500 bps)	(1.102.304)	(715.397)	-	-	Short rate up (500 bps)
Short rate down (500 bps)	484.787	116.257	-	-	Short rate down (500 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(2.240.673)	(1.672.081)	(382.826)	(2.471.855)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	47.717.082	46.123.574	9.616.945	9.616.945	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	4,70%	3,63%	3,98%	25,70%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

Perhitungan IRRBB dilakukan untuk level konsolidasi atas mata uang USD periode Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**2. Interest Rate Risk (continued)**

The IRRBB calculation for the consolidated level of USD currency for the period December 2023 and 2022 is as follows:

Shock scenarios	2023				Shock Scenarios
	ΔEVE		ΔNII		
	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	
Parallel up (200 bps)	219.958	243.100	15.062	107.423	Parallel up (200 bps)
Parallel down (200 bps)	(222.191)	(248.156)	57.450	(57.384)	Parallel down (200 bps)
Steepener (300 bps, 150 bps)	(53.600)	(55.833)	-	-	Steepener (300 bps, 150 bps)
Flattener (300 bps, 150 bps)	107.549	115.067	-	-	Flattener (300 bps, 150 bps)
Short rate up (300 bps)	181.188	197.823	-	-	Short rate up (300 bps)
Short rate down (300 bps)	(196.751)	(213.899)	-	-	Short rate down (300 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(222.191)	(248.156)	15.062	(57.384)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	49.957.168	49.576.578	958.683	870.298	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	0,44%	0,50%	1,57%	6,59%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income
	2022				
	ΔEVE		ΔNII		
	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	"Tanggal laporan/ Reporting date (T)"	"Tanggal laporan sebelumnya/ Previous reporting date (T-1)"	
Parallel up (200 bps)	267.894	273.395	80.661	-91.595	Parallel up (200 bps)
Parallel down (200 bps)	(269.976)	(276.982)	(7.778)	91.595	Parallel down (200 bps)
Steepener (300 bps, 150 bps)	(60.632)	(60.533)	-	-	Steepener (300 bps, 150 bps)
Flattener (300 bps, 150 bps)	126.952	127.964	-	-	Flattener (300 bps, 150 bps)
Short rate up (300 bps)	216.904	220.429	-	-	Short rate up (300 bps)
Short rate down (300 bps)	(235.257)	(276.982)	-	-	Short rate down (300 bps)
Nilai maksimum negatif (absolut)	(269.976)	(276.982)	(7.778)	(91.595)	Negative maximum value (absolute)
Modal tier 1 (ΔEVE) atau projected income (ΔNII)	47.717.082	46.123.574	2.048.218	2.048.218	Capital tier 1 (ΔEVE) or projected income (ΔNII)
Nilai maksimum dibagi modal tier 1 atau projected income	0,57%	0,60%	0,38%	4,47%	Maximum value divided by capital tier 1 or projected income

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

**Sensitivitas Suku Bunga**

Analisis sensitivitas suku bunga diukur dengan kemampuan eksek modal PT BPI untuk menyerap potensi kerugian dari perubahan suku bunga, yaitu dengan membuat asumsi perubahan/fluktuasi suku bunga terhadap aset dan liabilitas yang sensitif terhadap suku bunga. Pada posisi Desember 2023, selisih lebih modal PT BPI mampu menutup risiko suku bunga sebesar 10.41 kali turun dibandingkan triwulan sebelumnya. Dengan demikian PT BPI masih dalam kategori tidak rentan terhadap perubahan suku bunga.

PT BPI juga menganalisis kemungkinan perubahan tingkat suku bunga yang berdampak pada laba rugi portofolio PT BPI. Tabel di bawah ini menyajikan perubahan tingkat suku bunga posisi trading book dan banking book dan pengaruhnya terhadap laba rugi maupun ekuitas PT BPI.

	2023					
	Perubahan pada Tingkat suku bunga/ Change on interest rate	Penurunan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect of decrease on interest rate to profit before tax	Peningkatan suku bunga pada laba sebelum pajak/ Effect on increase on interest rate to profit before tax	Pengaruh penurunan suku bunga pada ekuitas/ Effect of decrease on interest rate to equity	Pengaruh peningkatan suku bunga pada ekuitas/ Effect of increase on interest rate to equity	
Aset keuangan						Financial assets
Efek-efek						Securities
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	93 bps	-	-	681.239	(647.417)	Measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	106 bps	520.882	(401.202)	-	-	Measured at fairvalue through profit and loss
Kredit	4 bps	(39.320)	39.320	-	-	Loans
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Simpanan						Deposits
Giro	1 bps	1.901	(1.901)	-	-	Demand deposits
Tabungan	0 bps	2.675	(2.675)	-	-	Savings
Pinjaman yang diterima	0 bps	-	-	-	-	Borrowings

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**2. Interest Rate Risk (continued)**

**Interest Rate Sensitivity**

Interest rate sensitivity analysis is measured by the ability of PT BPI excess capital to absorb potential loss from changes in interest rate, namely by making an assumption of interest rate changes or fluctuations on assets and liabilities that are sensitive to interest rate. In December 2023, the excess of the PT BPI's capital able to cover the risk of interest rate of 10.41 times, decreased compared to the previous quarter. However PT BPI is not vulnerable to interest rate changes.

PT BPI also analyzes the possibility of interest rate changes which have an impact on the Bank's portfolio of profit and loss. The table below presents the interest rate changes for trading book and banking book position and its effect on PT BPI income and equity.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Pasar (lanjutan)**

**2. Risiko Suku Bunga (lanjutan)**

**Sensitivitas Suku Bunga (lanjutan)**

	2022					
	Perubahan pada Tingkat suku bunga/ <i>Change on interest rate</i>	Penurunan suku bunga pada laba sebelum pajak/ <i>Effect of decrease on interest rate to profit before tax</i>	Peningkatan suku bunga pada laba sebelum pajak/ <i>Effect on increase on interest rate to profit before tax</i>	Pengaruh penurunan suku bunga pada ekuitas/ <i>Effect of decrease on interest rate to equity</i>	Pengaruh peningkatan suku bunga pada ekuitas/ <i>Effect of increase on interest rate to equity</i>	
Aset keuangan						Financial assets
Efek-efek						Securities
Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	128 bps	-	-	1.180.676	(1.094.887)	Measured at fair value through other comprehensive income
Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	139 bps	121.319	(108.704)	-	-	Measured at fairvalue through profit and loss
Kredit	9 bps	(132.159)	132.159	-	-	Loans
Liabilitas keuangan						Financial liabilities
Simpanan						Deposits
Giro	1 bps	2.361	(2.361)	-	-	Demand deposits
Tabungan	0 bps	2.085	(2.085)	-	-	Savings
Pinjaman yang diterima	13 bps	-	-	-	-	Borrowings

**Manajemen Risiko Likuiditas**

Risiko Likuiditas merupakan risiko yang timbul akibat PT BPI tidak dapat memenuhi kewajiban finansialnya kepada nasabah atau pihak lawan (Counterparty) secara tepat waktu dengan biaya yang wajar. Manajemen risiko likuiditas merupakan hal yang sangat penting karena dapat berdampak signifikan terhadap keberlangsungan bisnis. PT BPI senantiasa berupaya memastikan bahwa setiap kebutuhan likuiditas dan pendanaan saat ini dan masa yang akan datang dapat terpenuhi baik dalam kondisi pasar normal maupun krisis.

PT BPI mengelola risiko likuiditas secara hati-hati (prudent) dengan memastikan kecukupan dana secara harian maupun di masa datang baik pada saat kondisi normal maupun kondisi krisis dalam pemenuhan liabilitas secara tepat waktu dari berbagai sumber dana yang tersedia, termasuk memastikan ketersediaan aset likuid berkualitas tinggi. Rencana pendanaan darurat (*contingency funding plan*) telah disusun untuk mempersiapkan PT BPI jika terjadi krisis

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Market Risk Management (continued)**

**2. Interest Rate Risk (continued)**

**Interest Rate Sensitivity (continued)**

**Liquidity Risk Management**

*Liquidity Risk is the risk arising from PT BPI that cannot meet its financial obligation to customers or counterparties in a timely manner at a reasonable cost. Liquidity risk management is very important because it can have a significant impact on the business sustainability. PT BPI strives to ensure that every need of liquidity and funding at this time and the foreseeable future can be met both in normal and crisis market condition.*

*PT BPI manages liquidity risk carefully (prudent) to ensure sufficient funds on a daily basis and in the future both during normal time and crisis condition in the fulfillment of obligation in a timely manner from various sources of available funds, including ensuring the availability of high-quality liquid assets. Contingency funding plan has been made to prepare PT BPI if there is a crisis.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Likuiditas (lanjutan)**

PT BPI mengukur dan memantau risiko likuiditas melalui analisis perbedaan jatuh tempo likuiditas dan rasio-rasio likuiditas. Salah satu rasio likuiditas yang digunakan adalah rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar. PT BPI juga telah mengimplementasi perhitungan Liquidity Coverage Ratio (LCR) sesuai dengan ketentuan LCR dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Pada triwulan IV 2023 likuiditas PT BPI masih terjaga sangat baik dengan rata-rata LCR triwulan IV 2023 sebesar 227% turun dibandingkan triwulan sebelumnya.

Tabel di bawah ini menyajikan rasio dari aset likuid terhadap liabilitas lancar.

	2023	2022	
Kas	1.297.547	1.704.409	Cash
Giro, SBI dan penempatan BI lainnya	10.336.352	9.442.469	Demand deposits, BI Certificate and other BI placements
Obligasi Pemerintah	37.943.621	31.797.107	Government bonds
Penempatan pada bank lain dikurangi dengan simpanan dari bank lain	2.449.435	2.947.801	Placement with other banks less deposits from other banks
<b>Total aset likuid bersih</b>	<b>52.026.955</b>	<b>45.891.786</b>	<b>Total net liquid assets</b>
<b>Simpanan</b>	<b>135.089.481</b>	<b>141.843.931</b>	<b>Deposits</b>
<b>Rasio</b>	<b>38,51%</b>	<b>32,35%</b>	<b>Ratio</b>

**Analisis Jatuh Tempo Untuk Liabilitas Keuangan**

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan arus kas tidak terdiskonto. Dalam tabel dibawah PT BPI telah mengelompokan jatuh tempo untuk liabilitas keuangan berdasarkan sisa jatuh tempo kontraktual dari tanggal pelaporan.

Tabel di bawah menunjukkan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan arus kas tidak terdiskonto.

	2023						Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years		
Liabilitas keuangan tanpa suku bunga								Financial liabilities Without interest:
Liabilitas segera	-	186.926	-	-	-	-	186.926	Liabilities Payable
Simpanan	-	94.395	3.080	605	-	-	98.080	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	19.658	-	-	-	-	19.658	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	8.437	6.086	1.909	-	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	566.227	534.818	540.318	-	-	1.641.363	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	193.568	78.341	-	-	203.084	212.829	Other liabilities
Suku bunga variable								Variable interest rate
Simpanan	-	65.395.215	-	-	-	-	65.395.215	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	38.967	-	-	-	-	38.967	Deposits from other banks

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Liquidity Risk Management (continued)**

PT BPI measures and monitors liquidity risk through the difference in the maturity of liquidity and liquidity ratios analysis. One liquidity ratio used is the ratio of liquid assets to current liabilities. PT BPI has also to implement Liquidity Coverage Ratio (LCR) calculation in accordance with the LCR provisions of the Financial Services Authority (OJK). In Quarter IV 2023 PT BPI liquidity has been maintained very well with a quarterly average LCR of 227%.

The table below presents the ratio of liquid assets to current liabilities.

**Maturity Analysis For Financial Liabilities**

The table below shows the maturity profile of the Group's financial liabilities based on the cash flows that are not discounted. In the table below the PT BPI has grouped the maturity of financial liabilities based on the remaining contractual maturity of the reporting date.

The table below shows the maturity profile of the Group's financial liabilities based on undiscounted cash flows.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Manajemen Risiko Likuiditas (lanjutan)**

**Liquidity Risk Management (continued)**

	2023 (lanjutan/ continued)							Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years		
Liabilitas keuangan tanpa suku bunga									Financial liabilities Without interest:
Suku bunga tetap									Fixed interest rate
Simpanan dari bank lain	-	50.073.945	13.149.918	6.706.976	56.008	-	-	69.986.847	Deposits
Efek yang dijual dengan janji dibeli Kembali Pinjaman yang diterima Obligasi subordinasi	-	2.359.914	5.832	2.535	-	-	-	2.368.281	Deposits from other banks
	-	9.772.476	-	-	-	-	-	9.772.476	Securities sold with agreements to repurchase
	-	389.516	268.273	859.222	836.441	997.025	-	3.350.477	Borrowings
	-	-	2.451.410	-	1.486.144	-	-	3.937.554	Subordinated bonds
Sub-total	-	129.099.244	16.497.758	8.111.565	2.378.593	1.200.109	212.829	157.500.098	Sub total
Dana syirkah temporer									Temporary syirkah funds
Suku bunga tetap	-	5.634.424	2.437.513	2.149.135	557	-	-	10.221.629	Fixed interest rate
Suku bunga variabel	-	416.802	-	-	-	-	-	416.802	Variable interest rate
Liabilitas komitmen									Commitment liabilities
Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan L/C yang irrevocable dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	-	3.205.231	4.117.495	19.538.907	2.480.596	6.640.292	1.879.026	37.861.547	Unused facilities
Sub total liabilitas komitmen	-	3.553.325	4.780.430	19.943.097	2.480.686	6.640.292	1.879.026	39.276.856	Sub total commitment liabilities
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>138.703.795</b>	<b>23.715.701</b>	<b>30.203.797</b>	<b>4.859.836</b>	<b>7.840.401</b>	<b>2.091.855</b>	<b>207.415.385</b>	<b>Total</b>

2022

	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Total/ Total	
Liabilitas keuangan tanpa suku bunga									Financial liabilities Without interest:
Liabilitas segera	-	157.874	6.613	-	-	-	-	164.487	Liabilities Payable immediately
Simpanan dari bank lain	-	8.871.054	1.247.450	612.158	-	-	-	10.730.662	Deposits
Liabilitas derivatif	-	37.634	-	-	-	-	-	37.634	Deposits from other banks
Liabilitas akseptasi	-	8.989	15.497	5.075	-	-	-	29.561	Derivative payables
Liabilitas lain-lain	-	461.314	946.858	728.870	-	-	-	2.137.042	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	337.865	139.747	94.526	600	245.007	206.442	1.024.187	Other liabilities
Suku bunga variabel									Variable interest rate
Simpanan dari bank lain	-	61.877.640	-	-	-	-	-	61.877.640	Deposits
Liabilitas lain-lain	-	726.187	-	-	-	-	-	726.187	Deposits from other banks
Liabilitas lain-lain	-	38.726	-	-	-	-	-	38.726	Other liabilities

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Manajemen Risiko Likuiditas (lanjutan)**

**Liquidity Risk Management (continued)**

	2022 (lanjutan/ continued)							Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 bulan s/d 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 bulan s/d 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 tahun s/d 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 tahun s/d 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years		
Suku bunga tetap									Fixed interest rate
Simpanan	-	49.486.513	14.539.903	5.726.016	647	-	-	69.753.079	Deposits
Simpanan dari bank lain	-	2.513.526	1.478	2.528	-	-	-	2.517.532	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli Kembali	-	2.409.822	-	-	-	-	-	2.409.822	Securities sold with agreements to repurchase
Pinjaman yang diterima	-	545.941	186.019	678.307	489.570	244.358	-	2.144.195	Borrowings
Obligasi subordinasi Surat berharga yang diterbitkan	-	-	-	100.000	2.400.000	1.302.000	-	3.802.000	Subordinated bonds
Liabilitas lain-lain	-	116.444	1.626	4.500	-	-	-	122.570	Other liabilities
Sub-total	-	127.589.529	20.985.191	8.051.980	2.890.817	1.791.365	206.442	161.515.324	Sub-total
Liabilitas komitmen Fasilitas kredit kepada nasabah yang belum digunakan L/C yang irrevocable dan masih berjalan dalam rangka ekspor dan impor	36.039.350	86.995	287.317	332.414	152.219	638.790	460.841	37.997.926	Unused facilities
Sub-total liabilitas komitmen	36.039.350	1.551.303	380.634	447.434	152.219	638.790	460.841	39.670.571	Sub-total commitment liabilities
Liabilitas kontinjensi Bank garansi	-	433.800	326.658	771.887	178.871	4.405	-	1.715.621	Contingent liabilities Bank guarantee
Sub-total liabilitas kontinjensi	-	433.800	326.658	771.887	178.871	4.405	-	1.715.621	Sub-total contingent liabilities
<b>Total</b>	<b>36.039.350</b>	<b>129.574.632</b>	<b>21.692.483</b>	<b>9.271.301</b>	<b>3.221.907</b>	<b>2.434.560</b>	<b>667.283</b>	<b>202.901.516</b>	<b>Total</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Operasional**

Risiko Operasional adalah potensi terjadinya kesalahan operasional dan/atau kerugian operasional baik secara langsung ataupun tidak langsung yang disebabkan oleh ketidakcukupan dan/atau tidak berfungsinya proses internal, kesalahan manusia, kegagalan sistem, dan/atau adanya kejadian-kejadian eksternal yang memengaruhi operasional PT BPI.

Pengelolaan risiko operasional sangat penting bagi PT BPI sebagai tindakan pencegahan untuk meminimalkan terjadinya insiden kerugian finansial maupun non-finansial termasuk insiden fraud. Serta menghindarkan PT BPI dari terjadinya jenis-jenis risiko ikutan lainnya yang dipicu oleh risiko operasional. PT BPI yang dapat mengelola risiko operasionalnya secara efektif akan menghasilkan kualitas dari aktivitas operasional dan bisnis yang efisien sehingga mendorong tercapainya objektif PT BPI.

Pemaparan risiko operasional melekat pada seluruh aktivitas fungsional PT BPI, sehingga mekanisme pengendaliannya wajib untuk dipahami dan dilaksanakan oleh seluruh Pejabat dan Karyawan PT BPI, dan khususnya yang terkait dengan risiko-risiko baru (emerging risks) seperti pemaparan risiko yang terkait dengan ketahanan dan keamanan siber dalam pemanfaatan teknologi informasi sesuai POJK No. 11 /POJK.03/2022 tentang Penyelenggaraan Teknologi Informasi oleh Bank Umum dan SEOJK No. 29/SEOJK.03/2022 tentang Ketahanan dan Keamanan Siber bagi Bank Umum, seiring dengan pesatnya perkembangan teknologi informasi dan bisnis digital saat ini.

PT BPI selalu mengerahkan upaya terbaiknya dalam menerapkan manajemen risiko operasional yang melekat pada semua aktivitas fungsional PT BPI sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 18/SEOJK.03/2016 tentang Penerapan Manajemen Risiko bagi Bank Umum, dengan melakukan aktivitas-aktivitas sebagai berikut:

- a) Memastikan terjaganya efektivitas dari Tata Kelola dan Fungsi Pengawasan atas praktik manajemen risiko PT BPI yang dilakukan oleh Direksi dan Dewan Komisaris.
- b) Kecukupan pedoman kebijakan dan prosedur manajemen risiko operasional yang lengkap, kerangka kerja/pendelegasian tugas dan wewenang yang jelas (segregation of duties) disertai limit risiko mengenai pengelolaan risiko operasional.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Operational Risk Management**

*Operational Risk is the potential occurrence of operational errors and/or operational losses, either directly or indirectly, caused by inadequacy and/or dysfunction of internal processes, human error, system failure, and/or external events that affect PT BPI operations.*

*The management of Operational Risk is essential to PT BPI as a preventive measure to lower down the occurrence of financial and non-financial loss incidents, including fraud incidents. As well as preventing PT BPI from subsequent occurrence of other risk types being triggered by the operational risks. PT BPI that can manage their operational risks effectively will deliver quality operations and efficient business activities, which in turn will encourage the achievement of the PT BPI objectives..*

*Operational risk exposure is inherent to all functional activities of PT BPI, so that the required control mechanisms will have to be well understood and implemented by all PT BPI Officials and Employees, and especially to those related to emerging risks, such as cyber security risks inherent to the adoption of information technology in accordance with OJK Regulation (POJK) No. 11 /POJK.03/2022 concerning the Implementation of Information Technology by Commercial Banks and OJK Circular (SEOJK) No. 29/SEOJK.03/2022 concerning Cyber Resilience and Security for Commercial Banks. This is also in line with the rapid growth of information technology and digital businesses nowadays.*

*PT BPI consistently exerts its best efforts in effective management of operational risk exposures inherent to all functional activities of PT BPI, in concurrence to Otoritas Jasa Keuangan Regulation (POJK) No. 18/SEOJK.03/2016 concerning the Implementation of Risk Management for Commercial Banks, by carrying out the following activities:*

- a) *Ensuring that the effective Governance and Overseeing Functions on PT BPI's risk management practices are carried out with by the Board of Directors and Board of Commissioners.*
- b) *Adequacy of operational risk management policies and standard operating procedures, comprehensive framework/clear segregation of accountability/duties and authorities as well as definitions of operational risk limits.*



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Operasional (lanjutan)**

- c) Menjaga konsistensi dan efektivitas dari proses dan berjalannya mekanisme Identifikasi, Pengukuran, Pemantauan dan Pengendalian/Mitigasi atas pemaparan risiko operasional pada setiap Unit Kerja. PT BPI juga telah memanfaatkan sistem informasi manajemen risiko operasional yang disesuaikan dengan karakteristik, kegiatan dan kompleksitas usaha.
- d) Melakukan kajian dan pemberian opini manajemen risiko operasional pada penerbitan produk baru dengan cakupan potensi risiko yang lebih komprehensif sesuai dengan pedoman dan standarisasi mengenai tata kelola yang berdasarkan ketentuan-ketentuan regulator maupun standar industri.
- e) Melakukan perhitungan Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR) Risiko Operasional dengan menggunakan pendekatan Standard (Standard Measurement Approach) sesuai SEOJK Nomor 6/SEOJK/2020.
- f) Melakukan pemantauan dan pencatatan insiden kesalahan operasional PT BPI baik yang menimbulkan kerugian finansial (loss event management/LEM) maupun yang hampir menimbulkan kerugian finansial (nearmisses), serta langkah mitigasi yang dilakukan.
- g) Secara konsisten melakukan peningkatan dari efektivitas dan efisiensi dalam memantau penerapan manajemen risiko operasional, dengan memanfaatkan Aplikasi *Operational Risk Assessor* (OPRA) dan Aplikasi *Risk Based Bank Rating* (RBBR) yang telah diimplementasikan pada seluruh unit kerja Kantor Pusat atau Kantor Cabang. Aktivitas pengelolaan risiko operasional yang tersedia pada Aplikasi *Operational Risk Assesor* (OPRA) diantaranya:
- Risk and Control Self-Assessment (R-CSA), untuk mengidentifikasi dan mengukur pemaparan risiko, serta memprediksi tingkat risiko operasional dalam beberapa periode ke depan berdasarkan data historis dan efektifitas kontrol yang tersedia.
  - Loss Event Management (LEM), yaitu proses pengelolaan Insiden yang berdampak/menimbulkan kerugian finansial bagi PT BPI.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Operational Risk Management (continued)**

- c) *Maintaining consistency and effectiveness of the process and practices of Identification, Measurement, Monitoring and Controlling/Mitigation mechanisms for operational risk exposure in all operational Work Unita. PT BPI has been deploying an operational risk management information system which well suit to Bank's business characteristics, activities and complexity.*
- d) *Conduct reviews and provide operational risk management opinions over inceptions of new products and services, with more comprehensive and in-depth coverage of potential risks in concurrence to guidelines and standardization of governance based on regulatory provisions and industry standards.*
- e) *Conductioning Operational Risk Weighted Assets (RWA) by using the Standard Measurement Approach in concurrence to OJK Circular (SEOJK) Number 6/SEOJK/2020.*
- f) *Conduct monitoring and recording incidents of PT BPI operational errors that result in financial losses (nearmisses), as well as mitigation steps taken.*
- g) *Consistently improve the effectiveness and efficiency in monitoring the implementation of operational risk management, by utilizing Operational Risk Assessor (OPRA) and Risk Based Bank Rating (RBBR) applications, which have been effectively deployed in all Head Office Units and Branch Offices. Operational risk management tools featured in the Operational Risk Assessor (OPRA) include:*
- *Risk and Control Self-Assessment (R-CSA), to identify and measure operational risk exposure, as well as to predict the level of operational risk exposures for the next 6 months period, based on historical data baselining and the effectiveness of controls practices.*
  - *Loss Event Management (LEM), is the process of managing operational risk incidents that impacted/caused financial losses for PT BPI.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Operasional (lanjutan)**

- g) Secara konsisten melakukan peningkatan dari efektivitas dan efisiensi dalam memantau penerapan manajemen risiko operasional, dengan memanfaatkan Aplikasi *Operational Risk Assesor* (OPRA) dan Aplikasi *Risk Based Bank Rating* (RBBR) yang telah diimplementasikan pada seluruh unit kerja Kantor Pusat atau Kantor Cabang. Aktivitas pengelolaan risiko operasional yang tersedia pada Aplikasi *Operational Risk Assesor* (OPRA) diantaranya: (lanjutan)
- Risk and Control Self-Assessment (R-CSA), untuk mengidentifikasi dan mengukur pemaparan risiko, serta
  - Nearmiss, yaitu insiden risiko operasional yang tidak/hampir menimbulkan kerugian finansial bagi PT BPI, namun tetap harus menjadi peringatan dini (early warning signal) agar tidak terulang di kemudian hari dan menjadi insiden LEM.
  - Key Risk Indicators, yang merupakan indikator yang disusun sebagai bagian dari upaya memantau risiko-risiko yang ada secara risk-based dengan tujuan agar tindak lanjut dapat segera diambil sebelum terjadinya risiko.
  - Register Risiko Teknologi Informasi, yang terdiri dari register risiko yang berbasis proses dan aset, serta dapat memberikan informasi risiko TI sehingga Risk Owner/Risk Taking Units maupun pihak terkait lainnya dapat melakukan pemantauan maupun tindakan mitigasi agar sistem TI tetap terjaga dan mendukung operasional, bisnis dan layanan nasabah secara berkelanjutan.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Operational Risk Management (continued)**

- g) Consistently improve the effectiveness and efficiency in monitoring the implementation of operational risk management, by utilizing *Operational Risk Assessor* (OPRA) and *Risk Based Bank Rating* (RBBR) applications, which have been effectively deployed in all Head Office Units and Branch Offices. Operational risk management tools featured in the *Operational Risk Assessor* (OPRA) include: (continued)
- Risk and Control Self-Assessment (R-CSA)
  - Nearmisses, are operational risk incidents that do not/nearly cause financial losses for PT BPI, and must still be considered as an early warning signal to prevent future occurrence or operational loss event incidents.
  - Key Risk Indicators (KRI), which are indicators previously defined together with the respective thresholds, as part of continuous monitoring over the state of existing risk exposures with the objective to enable early follow-up actions prior to occurrence of risk event.
  - Information Technology Risk Register, which consists of process-based and asset-based risk registers, and can provide the mapping of IT risk information, so that Risk Owners/Risk Taking Units and other related parties can carry out monitoring and mitigation actions, in ensuring continuous IT services to support operations, business and customer service.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Operasional (lanjutan)**

- h) Terus menyempurnakan program kesadaran akan risiko dengan hashtag #PeduliKeamanan, untuk target internal (karyawan PT BPI) maupun eksternal (Nasabah dan Konsumen), yang dilakukan secara sistematis dan terukur efektivitasnya.
- i) Memperluas cakupan dan meningkatkan kualitas dari pengelolaan risiko terkait Teknologi Informasi dan Digital melalui pembentukan fungsi-fungsi yang mengelola aspek-aspek keamanan dari Layanan Digital diantaranya operasionalisasi dari CISO Office yang menjalankan fungsi CISO-Chief Information Security Officers, DPO-Data Protection Officer, dan eskalasi CSIRT-Cyber Security Incident Response Team; serta operasionalisasi dari CSOC-Cyber Security Operation Center sebagai infrastruktur pendukung keamanan siber PT BPI.

Sebagai sistem pelaporan dan dasar pengawasan atas Proses Pengelolaan Risiko Operasional PT BPI, maka secara konsisten disampaikan Laporan Profil Risiko Operasional dan hasil Pemantauan Risk Appetite /Risk Tolerance kepada Komite Manajemen Risiko (Direksi) dan Komite Pemantau Risiko (Dewan Komisaris), untuk selanjutnya dilaporkan dalam bentuk Laporan Profil Risiko dan Laporan Tingkat Kesehatan Bank (Risk Based Bank Rating) kepada Regulator. Selain itu, dalam rangka pengelolaan risiko operasional terdapat laporan pengelolaan risiko operasional yang disampaikan kepada manajemen sebagai sarana monitoring dan bahan pertimbangan untuk mengambil tindakan prioritas.

**Manajemen Risiko Hukum**

Risiko hukum adalah risiko yang ditimbulkan akibat tuntutan hukum dan/atau kelemahan aspek yuridis yang disebabkan oleh ketiadaan peraturan perundang-undangan yang mendukung atau kelemahan perikatan seperti tidak dipenuhinya syarat sahnya kontrak dan kelengkapan pengikatan dokumen yang tidak memadai. Seiring dengan perkembangan bisnis dan perluasan cakupan kerjasama / ekosistem dengan pihak ketiga, maka pengelolaan risiko hukum menjadi penting.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Operational Risk Management (continued)**

- h) Continue to improve the Risk Awareness Program with the #PeduliKeamanan hashtag, targeted for internal (PT BPI employees) and external (Customers and Consumers), and carried out systematically with defined mechanisms to measure its effectiveness.
- i) Improving the coverage and quality of risk management over risks related to IT and Digital through effective operational of functions that manage security aspects of Digital Services consisting of CISO Office which carries out the functions of CISO-Chief Information Security Officers, DPO-Data Protection Officer, and escalation of CSIRT-Cyber Security Incident Response Team; as well as the operationalization of CSOC-Cyber Security Operation Center as part of PT BPI cyber security supporting infrastructure.

As for reporting system and basis for supervisory over PT BPI's Operational Risk Management practices, the Bank is providing Operational Risk Profile Reports and Risk Appetite/Risk Tolerance Monitoring being consistently submitted to the Risk Management Committee (Board of Directors) and Risk Monitoring Committee (Board of Commissioners), and then subsequently reported to the Regulators (OJK/Bank Indonesia) in the form of Risk Profile Report and Bank's Soundness Level Report (Risk Based Bank Rating). Additionally, in the context of sound operational risk management practices, more detailed ad-hoc operational risk management reports are also provided to Bank's Management as a means of monitoring and consideration for taking priority actions.

**Legal Risk Management**

Legal risk is the risk arising from legal claims and/or weaknesses in judicial aspects caused by the absence of supporting laws and regulations or weaknesses in the agreement such as not fulfilling the conditions for the validity of the contract and inadequate completeness of binding documents. As business develops and the scope of cooperation/ecosystem with third parties expands, legal risk management becomes important.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Hukum (lanjutan)**

Untuk mencegah terjadinya perselisihan dikemudian hari, maka kerjasama dengan pihak ketiga wajib dilandasi perikatan Perjanjian Kerjasama (PKS) yang tertulis dengan cakupan klausula yang lengkap yang disepakati dan mengikat bagi para pihak. Selain itu PT BPI harus melakukan kaji ulang dan mengkinikan PKS yang telah dibuat sebelumnya dengan memasukan klausula-klausula baru yang belum tercakup, seperti klausula Pelindungan Data Pribadi (sesuai UU No.7 tahun 2022), Pelindungan Konsumen (UU No.8 tahun 1999) dan regulasi turunannya. Untuk memastikan kelengkapan klausula dalam PKS PT BPI dapat meminta kajian dan opini hukum kepada Bagian/Departemen hukum PT BPI.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Hukum, maka PT BPI melaksanakan penilaian Profil Risiko Hukum secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan Regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Hukum secara bankwide.

**Manajemen Risiko Strategik**

Risiko strategik dapat terjadi akibat ketidaktepatan PT BPI dalam mengambil keputusan dan/atau pelaksanaan suatu keputusan strategik serta kegagalan dalam mengantisipasi perubahan lingkungan bisnis. Pengelolaan risiko strategik menjadi penting untuk menjaga keberlanjutan operasional dan bisnis PT BPI dalam menghadapi kondisi lingkungan bisnis internal dan eksternal serta perkembangan global yang dapat mengganggu tujuan objektif PT BPI.

PT BPI senantiasa melakukan analisis kesesuaian bisnis internal dengan lingkungan eskternal serta menganalisa realisasi pencapaian target rencana bisnis PT BPI yang telah ditetapkan secara periodik, melakukan pengukuran realisasi pencapaian target aset, aset produktif, sumber dana, permodalan, laba sebelum pajak, produk baru, jaringan kantor dan lainnya dibanding proyeksi yang tercantum dalam Rencana Bisnis PT BPI.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Strategik, maka PT BPI melaksanakan penilaian Profil Risiko Strategik secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Strategik secara bankwide.

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Legal Risk Management (continued)**

To prevent disputes from occurring in the future, cooperation with third parties must be based on a comprehensive contractual agreement (PKS-Perjanjian Kerjasama) with a complete scope of clauses that are agreed upon and binding on the parties. In addition, PT BPI must review and update agreements that have been previously created by including new clauses that yet to be covered, such as the Personal Data Protection clause (according to Law No. 7 of 2022), Consumer Protection (Law No. 8 of 1999) and derivative regulations. To ensure completeness of the clauses in the PKS, all working Units in PT BPI might request consultation and having legal reviews and opinions from PT BPI legal section/department.

As the basis for supervision over Legal Risk Management practices, PT BPI carries out quarterly Legal Risk Profile assessments on several risk indicators / risk parameters in accordance to applicable Regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of bankwide Legal Risk state.

**Strategic Risk Management**

Strategic risk can occur due to weaknesses in PT BPI's decision making processes and/or while implementing strategic decisions as well as failure to anticipate changes in the business environment. Strategic risk management is important to maintain the sustainability of PT BPI's operations and businesses in facing dynamics of internal and external business environmental conditions as well as global developments which can disrupt PT BPI's objectives.

PT BPI consistently carries out analysis over the suitability of its internal business directions with the external environment, as well as periodically analyzing the realization of the achievement of bank business plan/ targets which have been previously set, measuring the realization of the achievement of targets for assets, productive assets, sources of funds, capital, profit before tax, new products, office networks and others, and compared them to the projections stated in PT BPI's Business Plan.

As a basis for supervision over Strategic Risk Management practices, PT BPI carries out quarterly Strategic Risk Profile assessments on several risk indicator/ parameters in accordance with applicable regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of Strategic Risk exposures on a bankwide basis.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Manajemen Risiko Reputasi**

Risiko reputasi adalah risiko akibat menurunnya tingkat kepercayaan pemangku kepentingan (stakeholders) yang bersumber dari persepsi negatif terhadap PT BPI, baik yang disebabkan operasional maupun pelanggaran etika bisnis. PT BPI senantiasa meningkatkan kualitas layanan melalui koordinasi dan redefinisi/pembagian dari masing-masing fungsi yang terkait dengan pengelolaan keluhan dan perlindungan nasabah, yaitu Satuan Kerja Customer Service, Customer Complaint Handling, Call Center, Helpdesk, Corporate Secretary, dan unit kerja terkait lainnya.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Reputasi, PT BPI melaksanakan penilaian Profil Risiko Reputasi secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Reputasi secara bankwide.

**Manajemen Risiko Kepatuhan**

Risiko Kepatuhan adalah Risiko akibat PT BPI tidak mematuhi dan/atau tidak melaksanakan peraturan perundang-undangan dan ketentuan yang berlaku dalam kegiatan operasional dan bisnisnya. PT BPI melakukan pemantauan dan perbaikan terhadap teguran/reminding letter/sanksi denda dari regulator serta menindaklanjuti semua temuan Audit dari eksternal/regulator sesuai dengan waktu yang telah ditetapkan. PT BPI menyampaikan laporan hasil tindak lanjut Laporan Hasil Pemeriksaan (LHP), melakukan pemantauan atas sanksi denda kewajiban membayar yang dikenakan kepada PT BPI dari regulator.

Sebagai dasar bagi pengawasan atas proses Pengelolaan Risiko Kepatuhan, PT BPI melaksanakan penilaian Profil Risiko Kepatuhan secara triwulanan atas beberapa parameter indikator risiko sesuai ketentuan regulator yang berlaku sehingga diperoleh gambaran mengenai tingkat potensi Risiko Kepatuhan secara bankwide.

**Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset Dan Liabilitas Keuangan**

Tabel dibawah ini menyajikan analisis jatuh tempo aset dan liabilitas Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, berdasarkan jangka waktu yang tersisa sampai tanggal jatuh tempo kontrak dan asumsi perilaku (behavioral assumptions):

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Reputation Risk Management**

*Reputation risk is the risk resulted from the losing of stakeholder's trust due to negative perceptions over PT BPI, whether due to operational defect or violations of business ethics. PT BPI continues to improve service quality through coordination and redefinition/clear division of functions related to complaint management and customer protection ie. Customer Service, Customer Complaint Handling, Call Center, Helpdesk, Corporate Secretary, and other related Working Units.*

*As a basis for overseeing over Reputation Risk Management practices, PT BPI carries out quarterly Reputation Risk Profile assessments on several risk indicator/ parameters in accordance to applicable regulatory provisions to obtain an overview of the potential level of bankwide Reputation Risk.*

**Compliance Risk Management**

*Compliance risk is the risk resulted from PT BPI of not complying to and/or not implementing applicable laws and regulations during its operational and business activities. PT BPI continuously monitors and timely make corrections over regulatory reminders/reprimands/fine/ sanctions imposed by Regulators and follows up on all audit findings from external/regulators according to the specified time. PT BPI submits a report on the results of the follow-up Audit Result Report (LHP), monitors the fines and penalties imposed on PT BPI by the regulator.*

*As a basis for oversight monitoring over Compliance Risk Management practices, PT BPI carries out quarterly Compliance Risk Profile assessments on several risk indicator parameters in accordance to applicable regulatory provisions so as to obtain an overview of the potential level of Bank's Compliance Risk exposures.*

**Maturity Mismatch Analysis**

*The table below showed the maturity gap analysis of the Group on December 31, 2023 and 2022 arranged by remaining days until maturity date and behavioral assumptions:*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset Dan**  
**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

**Maturity Mismatch Analysis (continued)**

	2023							Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years		
<b>Aset</b>									<b>Asset</b>
Tanpa suku bunga									Without interest
Kas	-	1.297.547	-	-	-	-	-	1.297.547	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	7.870.438	-	-	-	-	-	7.870.438	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain	-	2	-	-	-	-	-	2	Demand deposits with other bank
Tagihan derivatif	-	10.929	7.385	2.123	-	-	-	20.437	Derivative receivables
Kredit Tagihan akseptasi	(728) (7.658)	322 565.909	149 533.993	1.271 537.885	1.862 -	718 -	-	3.594 1.630.129	Loans Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	-	-	766.401	766.401	Investments in share of stock
Aset lain-lain -bersih	(69.216)	652.327	594.470	-	377.410	-	5.936	1.560.927	Other assets - net
Suku bunga variable									Variable interest rate
Giro pada bank lain	(35)	1.297.741	-	-	-	-	-	1.297.706	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	11	-	-	-	-	-	11	Placement with Bank Indonesia and other banks
Kredit	(7.606.250)	5.514.222	9.495.770	27.622.848	7.303.828	30.561.718	26.998.908	99.891.044	Loans
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	(2.688)	5.576.426	461.910	-	-	-	-	6.035.648	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	(39)	101	2.287.375	4.968.715	3.127.024	13.378.932	15.248.526	39.010.634	Securities
Kredit Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	(595.890) (329)	456.373 4.827.120	437.912 -	3.564.157 -	2.194.449 -	9.596.576 -	17.154.429 -	32.808.006 4.826.791	Loans Securities purchased with agreements to resell
Tagihan anjak piutang	(30.951)	75.000	-	-	-	-	-	44.049	Factoring receivable
Piutang jual dan sewa-balik	(60.186)	18.037	11.254	43.122	17.590	3.331	-	33.148	Sales and lease-back receivables
Piutang sewa pembiayaan	(953)	31.097	59.690	213.846	169.841	54.959	-	528.480	Finance leases receivables
Piutang pembiayaan konsumen	(185.488)	347.200	491.422	2.319.102	2.534.067	2.920.217	2.485	8.429.005	Consumer financing receivables
Aset lain-lain -bersih	-	866	1.739	3.940	1.120	4.353	1.960	13.978	Other assets - net
<b>Total Aset</b>	<b>(8.560.411)</b>	<b>28.541.668</b>	<b>14.383.069</b>	<b>39.277.009</b>	<b>15.727.191</b>	<b>56.520.804</b>	<b>60.178.645</b>	<b>206.067.975</b>	<b>Total Asset</b>
<b>Liabilitas</b>									<b>Liabilities</b>
Tanpa suku bunga:									Without interest
Liabilitas segera	-	186.926	-	-	-	-	-	186.926	Liabilities payable immediately
Simpanan Simpanan dari bank lain	-	94.395 23.204	3.080 -	605 -	- -	- -	- -	98.080 23.204	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	8.437	6.086	1.909	-	-	-	16.432	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	566.227	534.818	540.318	-	-	-	1.641.363	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	193.568	78.341	-	-	203.084	212.829	687.822	Other liabilities

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset Dan**  
**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

**Maturity Mismatch Analysis (continued)**

		2023 (lanjutan/continued)							
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Total/ Total	
<b>Liabilitas</b>									<b>Liabilities</b>
Tanpa suku bunga									Without interest
Suku bunga variabel									Variable interest rate
Simpanan Simpanan dari bank lain	-	6.821.937	3.683.363	54.855.351	5.842	6.748	663	65.373.904	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Simpanan Dari bank lain	-	49.991.837	13.053.275	6.518.881	53.504	-	-	69.617.497	Deposits from other banks
Efek yang dijual dengan janji dibeli kembali Pinjaman yang diterima Obligasi subordinasi	-	994.706	5.780	2.500	-	-	-	1.002.986	Securities sold with agreements to repurchase third parties
	-	9.761.945	-	-	-	-	-	9.761.945	
	-	374.675	234.805	724.766	675.327	793.800	-	2.803.373	Borrowings Subordinated bonds
<b>Total Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>70.412.395</b>	<b>19.999.062</b>	<b>62.644.330</b>	<b>2.034.435</b>	<b>1.003.632</b>	<b>213.492</b>	<b>156.307.346</b>	<b>Total Liabilities</b>
Suku bunga variabel: Dana syirkah temporer	-	416.791	-	-	-	-	-	416.791	Variable interest rate Temporary syirkah fund
Suku bunga tetap: Dana syirkah temporer	-	5.975.274	2.063.315	2.093.150	-	-	-	10.131.739	Fixed interest rate Temporary syirkah funds
<b>Total Dana Syirkah Temporer</b>	<b>-</b>	<b>6.392.065</b>	<b>2.063.315</b>	<b>2.093.150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.548.530</b>	<b>Total Temporary Syirkah Funds</b>
<b>Selisih</b>	<b>(8.560.411)</b>	<b>(48.262.792)</b>	<b>(7.679.308)</b>	<b>(25.460.471)</b>	<b>13.692.756</b>	<b>55.517.172</b>	<b>59.965.153</b>	<b>39.212.099</b>	<b>Difference</b>
		2022							
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Total/ Total	
<b>Aset</b>									<b>Asset</b>
Tanpa suku bunga									Without interest
Kas	-	1.704.409	-	-	-	-	-	1.704.409	Cash
Giro pada Bank Indonesia	-	7.204.803	-	-	-	-	-	7.204.803	Demand deposits with Bank Indonesia
Giro pada bank lain Tagihan derivatif	(43)	881.237	-	-	-	-	-	881.194	Demand deposits with other bank
Kredit Tagihan akseptasi	(783)	681	223	1.874	1.479	1.376	-	4.850	Derivative receivables
	(6.652)	461.155	944.854	726.492	-	-	-	2.125.849	Loans Acceptance receivables
Penyertaan dalam bentuk saham	-	-	-	-	-	-	791.410	791.410	Investments in share of stock
Aset lain-lain -bersih	(61.689)	600.282	559.882	-	358.945	-	5.172	1.462.592	Other assets - net

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**71. RISKS MANAGEMENT (continued)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**C. Banking Risk (continued)**

**Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset Dan**  
**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

**Maturity Mismatch Analysis (continued)**

	2022 (lanjutan/continued)							Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years		
Suku bunga variable									Variable interest rate
Giro pada bank lain	(7)	370.884	-	-	-	-	-	370.877	Demand deposits with other banks
Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	-	11	-	-	-	-	-	11	Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	-	505.034	-	-	-	-	-	505.034	
Kredit	(6.337.483)	7.099.013	9.533.072	27.877.272	8.742.021	31.947.677	26.692.512	105.554.084	Loans
Suku bunga tetap: Penempatan pada Bank Indonesia dan bank lain	(1.633)	6.525.100	667.025	-	-	-	-	7.190.492	Fixed interest rate Placement with Bank Indonesia and other banks
Efek-efek	(53)	420.314	3.797	218.116	2.974.057	15.841.147	13.436.006	32.893.384	Securities
Kredit Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	(270.451)	11.058	24.877	334.358	1.088.448	6.212.574	10.309.784	17.710.648	Loans
Tagihan anjak piutang	-	10.642.145	-	-	-	-	-	10.642.145	Securities purchased with agreements to resell
Piutang jual dan sewa-balik	(49.580)	100.000	-	-	-	-	-	50.420	Factoring receivable
Piutang sewa pembi- ayaan	(23.591)	634	1.290	17.869	46.266	12.719	-	55.187	Sales and lease- back receivables
Piutang pembi- ayaan konsumen	(9.727)	22.224	25.096	108.603	92.977	32.968	-	272.141	Finance leases receivables
Aset lain	(118.977)	353.431	439.752	1.970.174	1.985.465	2.165.295	310	6.795.450	Consumer financing receivables
Lain-bersih	-	504	972	3.932	4.495	6.188	-	16.091	Other assets - net
<b>Total Aset</b>	<b>(6.880.669)</b>	<b>36.920.556</b>	<b>12.211.642</b>	<b>31.259.636</b>	<b>15.294.153</b>	<b>56.219.944</b>	<b>51.235.194</b>	<b>196.260.456</b>	<b>Total Asset</b>
<b>Liabilitas</b>									<b>Liabilities</b>
Tanpa suku bunga:									Without interest
Liabilitas segera	-	169.964	-	-	-	-	-	169.964	Liabilities payable immedia- tely
Simpanan dari bank lain	-	88.394	3.228	605	-	-	-	92.227	Deposits from other banks
Liabilitas derivatif	-	20.694	-	-	-	-	-	20.694	Derivative payables
Liabilitas akseptasi	-	18.762	9.968	831	-	-	-	29.561	Acceptance payables
Liabilitas lain-lain	-	461.314	946.858	728.870	-	-	-	2.137.042	Other liabilities
Suku bunga variable	-	153.828	92.645	-	-	84.067	368.456	698.996	Variable interest rate
Simpanan dari bank lain	-	6.921.356	4.004.155	52.301.428	4.215	2.355	576	63.234.085	Deposits from other banks
Simpanan dari bank lain	-	1.306	-	-	-	-	-	1.306	Deposits from other banks
Suku bunga tetap:									Fixed interest rate
Simpanan dari bank lain	-	50.135.385	13.176.800	6.000.527	44.451	-	-	69.357.163	Deposits from other banks
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.522.634</b>	<b>969</b>	<b>2.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.526.103</b>	<b>Total</b>
<b>Liabilitas</b>	<b>-</b>	<b>60.493.637</b>	<b>18.234.623</b>	<b>59.034.761</b>	<b>48.666</b>	<b>86.422</b>	<b>369.032</b>	<b>138.267.141</b>	<b>Liabilities</b>



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**71. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)**

**C. Risiko Perbankan (lanjutan)**

**Analisis Perbedaan Jatuh Tempo Aset Dan**  
**Liabilitas Keuangan (lanjutan)**

	2022 (lanjutan/continued)							Total/ Total	
	Lain-lain/ Others	Sampai dengan 1 bulan/ 1 month or less	> 1 - 3 bulan/ > 1 - 3 months	> 3 - 12 bulan/ > 3 - 12 months	> 1 - 2 tahun/ > 1 - 2 years	> 2 - 5 tahun/ > 2 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years		
Suku bunga variabel: Dana syirkah temporer	-	282.278	-	-	-	-	-	282.278	Variable interest rate Temporary syirkah fund
Suku bunga tetap: Dana syirkah temporer	-	7.735.061	1.242.251	611.553	-	-	-	9.588.865	Fixed interest rate Temporary syirkah funds
Total Dana Syirkah Temporer	-	8.017.339	1.242.251	611.553	-	-	-	9.871.143	Total Temporary Syirkah Funds
Selisih	(6.880.669)	(31.590.420)	(7.265.232)	(28.386.678)	15.245.487	56.133.522	50.866.162	48.122.172	Difference

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN SIGNIFIKAN LAINNYA**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**

- a. PT BPI mengadakan Perjanjian Induk Bancassurance dengan PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG) berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 27 Juni 2016 mengenai persetujuan PT BPI untuk mempromosikan, memperkenalkan dan menjelaskan produk-produk AMAG kepada para nasabah PT BPI di Indonesia berdasarkan perjanjian yang telah disepakati dengan nilai fasilitas awal adalah sebesar Rp 601.976 juta. Salah satu bentuk promosi produk AMAG adalah dalam bentuk asuransi kendaraan bermotor yang dibiayai dengan fasilitas KPM di seluruh kantor cabang dan perwakilan yang menjadi wewenang PT BPI, dengan syarat dan prosedur penutupan objek pertanggungan ditentukan oleh AMAG.

Pada tanggal 31 Desember 2020, PT BPI mengadakan perubahan atas perjanjian kerjasama Bancassurance, dimana pembayaran atas komisi dilakukan setiap tahun dengan jangka waktu perjanjian 20 tahun terhitung dari tanggal 1 Juli 2020.

Magna sehat

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Magna Sehat dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2018.

Pada tanggal 8 November 2019 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk Bancassurance Asuransi Magna Sehat, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan yang mengatur proses pemasaran kepada Nasabah Individu.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER SIGNIFICANT AGREEMENTS**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI")**

- a. PT BPI entered into Master Bancassurance Agreement with PT Asuransi Multi Artha Guna (AMAG) based on joint agreement dated June 27, 2016 regarding PT BPI consent to promote, introduce and explain AMAG's products to PT BPI's customers in Indonesia based on agreement with upfront facilitation fee amounting to Rp 601,976 million. Among others, the promotion of AMAG's product is in motor vehicle insurance funded by KPM facility in all PT BPI's branches and PT BPI's authorized representative with terms and procedures of coverage determine by AMAG.

On December 31, 2020 PT BPI has amend the Bancassurance agreement, whereby the payment of commission is made annually with 20 years tenor start from July 1, 2020.

Magna Sehat

PT BPI entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing of Magna Sehat with AMAG based on agreement dated on November 1, 2018.

On November 8, 2019 PT BPI has its first amendment of Bancassurance Agreement Magna Sehat, whereby both parties agree to the additional of terms regarding marketing process to individual customers.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (lanjutan)**

Asuransi Kecelakaan Diri

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Kecelakaan Diri dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 9 April 2019.

Pada tanggal 1 Agustus 2019 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk Bancassurance Asuransi Kecelakaan Diri, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan yang mengatur proses penutupan polis kepada nasabah KEP dan menambahkan ketentuan pada ayat 1 pasal 17.

Pada tanggal 7 Juni 2021 PT BPI mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk Bancassurance Asuransi Kecelakaan Diri, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah fitur produk, proses penutupan polis dan proses klaim.

Magna Property

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Non Kendaraan Bermotor dengan PT Panin Insurance berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 21 Juni 2011.

Pada tanggal 17 Oktober 2017, PT BPI mengadakan perubahan ketiga atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Non Kendaraan Bermotor, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah ketentuan referensi produk.

Pada tanggal 29 Maret 2019, PT BPI mengadakan perubahan keempat atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Non Kendaraan Bermotor, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah ketentuan perluasan penawaran asuransi.

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk Bancassurance Magna Properti dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2023.

Magna Secure

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Magna Secure dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 20 November 2017.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (continued)**

Self Accident Insurance

*PT BPI entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing Self Accident Insurance with AMAG based on agreement dated on April 9, 2019.*

*On August 1, 2019 PT BPI has its first amendment of joint agreement of Bancassurance Product Self Accident Insurance, whereby both parties agreed to add some policies regarding the process of the closure of insurance policy of KEP customers and add some policies to article 17 verse 1.*

*On June 7, 2021 PT BPI enter into second amendment of joint agreement of Bancassurance Product Self Accident Insurance, whereby both parties agreed to modified product feature, policy closing process and claim process.*

Magna Property

*PT BPI entered into a joint agreement of Bancassurance product marketing Non-Vehicle Insurance with PT Panin Insurance based on Joint Agreement dated June 21, 2011.*

*On October 17, 2017 PT BPI has the third amendment of the joint agreement of Bancassurance Reference Product, Non-Vehicle Insurance, whereby the both parties has agreed to add the policies regarding the product reference.*

*On March 29, 2019 PT BPI has its fourth amendment of the agreement of Bancassurance product reference marketing of Non-Vehicle Insurance, where both parties agree to the additional of terms regarding insurance offerings.*

*PT BPI enters the agreement of product marketing distribution of Bancassurance Magna Properti with AMAG based on the agreement dated November 1, 2023.*

Magna Secure

*PT BPI enters the agreement of product reference marketing of Bancassurance Magna Secure with AMAG based on the agreement dated November 20, 2017.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (lanjutan)**

Magna Secure (lanjutan)

Pada tanggal 15 November 2019, PT BPI mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk Bancassurance Asuransi Magna Secure, dimana kedua pihak sepakat untuk menambahkan ketentuan perluasan penawaran Asuransi.

Magna Mobil

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Magna Mobil dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 16 Maret 2022.

Asuransi Kecelakaan Diri

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk Bancassurance Asuransi Kecelakaan Diri dengan AMAG berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 1 November 2023.

- b. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk Bancassurance Panin Dana Pasti dengan PT Panin Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.254-A/Dir/006/06.11, No. 254-B/Dir/006/06.11 dan No. 254-C/Dir/006/06.11 tanggal 22 Juni 2011.

Dalam perjanjian tersebut PT BPI bertindak sebagai agen pemasaran dengan memperoleh kompensasi berupa komisi, dengan jangka waktu perjanjian selama 5 tahun dan dapat diperpanjang kembali.

Pada tanggal 20 Mei 2013, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah mekanisme penarikan nilai tunai Produk Asuransi Panin Dana Pasti. Pada tanggal 4 November 2013, PT Panin Life berubah nama menjadi PT Panin Dai-ichi Life.

Pada tanggal 26 September 2016, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang jangka waktu perjanjian sampai dengan tanggal 21 Juni 2021 dan perubahan komisi yang diterima PT BPI menjadi sebesar 0,33%.

Pada tanggal 22 Juni 2021, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang waktu perjanjian selama 5 tahun sampai tanggal 21 Juni 2026.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (continued)**

Magna Secure (continued)

On November 15, 2019 PT BPI has its second amendment of the agreement of Bancassurance Product Magna Secure Insurance, whereby both parties agree to the additional of terms regarding Insurance offerings.

Magna Mobil

PT BPI enters the agreement of product reference marketing of Bancassurance Magna Mobil with AMAG based on the agreement dated March 16, 2022.

Self Accident Insurance

PT BPI enters the agreement of product marketing distribution of Bancassurance Self Accident Insurance with AMAG based on the agreement dated November 1, 2023.

- b. PT BPI entered into a joint agreement of Bancassurance with PT Panin Life based on Agreement Letter No. 254-A/Dir/006/06.11, No. 254-B/Dir/006/06.11 and No. 254-C/Dir/006/06.11 dated June 22, 2011.

Based on the agreement, PT BPI act as marketing agent and obtains compensation such as commission, for 5 years and can be renewed.

On May 20, 2013, PT BPI amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to change the mechanism of the withdrawal of value cash Produk Asuransi Panin Dana Pasti. On November 4, 2013, PT Panin Life changed its name into PT Panin Dai-ichi Life.

On September 26, 2016 PT BPI has amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to extend the period of the agreement up to June 21, 2021 and the changes of the commision earned by PT BPI to 0.33%.

On June 22, 2021, PT BPI has entered into addendum of joint agreement, whereas both parties are willing to extend tenor agreement for 5 years until June 21, 2026.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (lanjutan)**

Pada tanggal 16 Desember 2022 ditandatangani Pengakhiran Perjanjian atas Perjanjian Kerjasama Distribusi (Bancassurance) Produk Panin Dana Pasti. Pengakhiran kerjasama dimaksud adalah untuk penjualan baru, sementara polis-polis yang sedang aktif (existing) akan tetap dikelola oleh PT Panin Dai-ichi Life sesuai syarat umum dan ketentuan yang berlaku.

**c. Panin Premier Protection**

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Panin Premier Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 23 Juli 2013.

Pada tanggal 6 Agustus 2019 PT BPI mengadakan perubahan kedua belas atas Perjanjian Produk Bancassurance, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai kepatuhan dan data nasabah dan spesifikasi produk.

Pada tanggal 18 Mei 2020 PT BPI mengadakan perubahan ketiga belas atas Perjanjian Produk Bancassurance, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah spesifikasi produk Panin Premier Protection.

Pada tanggal 16 Juni 2023 PT BPI telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Referensi Tidak Dalam Rangka Produk Bank (Bancassurance) Produk Panin Premier Protection.

**Critical Illnes Infinite Protection**

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran distribusi produk Bancassurance Critical Illness Infinite Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 Februari 2016.

Pada tanggal 26 Oktober 2016 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk Bancassurance Critical Illness Infinite Protection, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah seluruh Standard Operating Procedure dan menambahkan pasal mengenai twisting/churning

Pada tanggal 5 Februari 2021 PT BPI mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk Bancassurance Critical Illness Infinite Protection, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

**72. CONTIGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (continued)**

*On December 16, 2022, the Termination Agreement was signed for the Distribution Joint Agreement (Bancassurance) for Panin Fixed Fund Products. Termination of the intended collaboration is for new sales, while existing policies will continue to be managed by PT Panin Dai-ichi Life in accordance with the general terms and conditions that apply.*

**c. Panin Premier Protection**

*PT BPI entered into a joint agreement of Bancassurance product reference marketing with PT Panin Dai-ichi Life based on Agreement Letter dated July 23, 2013.*

*On August 6, 2019 PT BPI has the twelfth amendment of Agreement of Bancassurance, whereby the both parties has agreed to amend the article about compliance and customer data and product specification.*

*On May 18, 2020 PT BPI has its thirteenth amendment of the bancassurance agreement, whereby both parties agree to change the product specification of Panin Premier Protection.*

*On June 16, 2023 PT BPI has terminated the Non-Bank Product Reference Joint Agreement (Bancassurance) for Panin Premier Protection Products.*

**Critical Illnes Infinite Protection**

*PT BPI has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Distribution, Critical Illness Infinite Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on joint agreement dated February 15, 2016.*

*On October 26, 2016 PT BPI has its first amendment of into joint agreement of Bancassurance Marketing Product, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend all Standard Operating Procedures and add the article about twisting/churning.*

*On February 5, 2021, PT BPI has its second amendment of Bancassurance Marketing Product, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend the article about tenor of the agreement.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (lanjutan)**

Critical Illnes Infinite Protection (lanjutan)

Pada tanggal 2 Februari 2022 PT BPI mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Produk Bancassurance Critical Illness Infinite Protection, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Critical Illness Infinite Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 23 Maret 2022.

Pada tanggal 16 Juni 2023 PT BPI telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Distribusi (Bancassurance) Produk Critical Illness Infinite Protection.

Solusi Garda Asuransi Prima

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran reference produk Bancassurance Solusi Garda Asuransi Prima dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 20 November 2015.

Pada tanggal 1 November 2017 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Produk Bancassurance Solusi Garda Asuransi Prima, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah lampiran spesifikasi produk.

Pada tanggal 20 November 2020 PT BPI mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Produk Bancassurance Solusi Garda Asuransi Prima, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai jangka waktu perjanjian.

Primer Maxima Protection

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Premier Maxima Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 21 Mei 2018.

Pada tanggal 18 Mei 2020 PT BPI mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Produk Bancassurance Premier Maxima Protection, dimana kedua pihak sepakat untuk menambah spesifikasi produk Premier Maxima Protection.

**72. CONTIGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (continued)**

Critical Illnes Infinite Protection (continued)

On February 2, 2022, PT BPI has entered into third amendment of Bancassurance Product Agreement, Critical Illness Infinite Protection, whereby both parties agreed to amend the article about tenor of the agreement.

PT BPI has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Reference Product, Critical Illness Infinite Protection with PT Panin Dai-ichi Life, based on Joint Agreement dated March 23, 2022.

On June 16, 2023 PT BPI has terminated the Distribution Joint Agreement (Bancassurance) for Critical Illness Infinite Protection Products.

Solusi Garuda Asuransi Prima

PT BPI has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Reference, Solusi Garda Asuransi Prima with PT Panin Dai-ichi Life based on joint agreement dated November 20, 2015.

On November 1, 2017 PT BPI has its first amendment of the agreement of Bancassurance Marketing Product, Solusi Garda Asuransi Prima, whereby both parties has agreed to change the product specification appendix.

On November 20, 2020, PT BPI has its second amendment of the agreement of Bancassurance Marketing Product, Solusi Garda Asuransi Prima, whereby both parties has agreed to change tenor of the agreement.

Primer Maxima Protection

PT BPI has entered into joint agreement of Bancassurance Marketing Product Reference, Premier Maxima Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on agreement dated May 21, 2018.

On May 18, 2020 PT BPI has its third amendment to Bancassurance product agreement of Premier Maxima Protection whereby both parties agreed to have additional product specification on Premier Maxima Protection.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (lanjutan)**

Primer Maxima Protection (lanjutan)

Pada tanggal 16 Juni 2023 PT BPI telah mengakhiri Perjanjian Kerjasama Referensi Tidak Dalam Rangka Produk Bank (Bancassurance) Produk Premier Maxima Protection.

Asuransi Jiwa Kredit

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Jiwa Kredit dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.275/Dir/006.12.21 tanggal 10 Desember 2021.

Pada tanggal 3 Januari 2022 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Asuransi Jiwa Kredit dengan PT Panin Dai-ichi Life, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah pasal mengenai definisi, cara kerjasama pemasaran, hak dan kewajiban para pihak dan materi pemasaran.

Smart Term Protection

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Smart Term Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan perjanjian kerjasama tanggal 23 Maret 2022.

Panin Global Health Plan

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Panin Global Health Plan dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 5 April 2022.

Panin Smart Secure Wealth

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran referensi produk Bancassurance Panin Smart Secure Wealth dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 September 2022.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (“PT BPI”) (continued)**

. Primer Maxima Protection (continued)

*On June 16, 2023 PT BPI has terminated the Reference Cooperation Agreement Not in the Context of Bank Products (Bancassurance) for Premier Maxima Protection Products.*

. Credit Life Insurance

*PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the reference product of Credit Life Insurance Bancassurance with PT Panin Dai-ichi Life based on the Cooperation Agreement No. 275/Dir/006.12.21 dated December 10, 2021.*

*On January 3, 2022 PT BPI has its first ammendment of the joint agreement for the marketing reference of bancassurance product, Credit Life Insurance with PT Panin Dai-ichi Life, whereby both parties agreed to ammend the articles about definition, marketing joint procedures, rights and obligations of both parties and marketing substance.*

. Smart Term Protection

*PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product, Smart Term Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated March 23, 2022.*

. Panin Global Health Plan

*PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product, Panin Global Health Plan with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated April 5, 2022.*

. Panin Smart Secure Wealth

*PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product Panin Smart Secure Wealth with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated September 15, 2022.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (lanjutan)**

Panin Wholelife Protection (lanjutan)

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama referensi produk Bancassurance Panin Wholelife Protection dengan PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 6 Maret 2023.

- d. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk Bancassurance Citra Jiwa Proteksi Kredit Ultima dengan PT Asuransi Ciputra Indonesia berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.137/DIR-ACI/PKS/VII/2021 tanggal 15 Juli 2021.
- e. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran produk Bancassurance Avrist Mortgage Protector dengan PT Avrist Assurance berdasarkan Perjanjian Kerjasama No.111/LEG-AVR/XII/2021 tanggal 10 Desember 2021.
- f. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama pemasaran Bahana Reksa Panin Terproteksi III dan IV dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama No. 014/BTIM-BANKPANIN/0808 tanggal 22 Agustus 2008.

Dalam perjanjian tersebut PT BPI bertindak sebagai agen penjual dengan memperoleh kompensasi berupa imbal jasa.

Pada tanggal 25 Agustus 2011 PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah daftar reksadana yang ditawarkan menjadi Bahana Reksadana Panin Terproteksi VI, VII, VIII, IX, XI, XII, XIII, XIV, XV dan AXVIII.

Pada tanggal 20 Juli 2012, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama pemasaran dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah jangka waktu perjanjian selama 5 tahun dan dapat diperpanjang kembali.

Reksadana Bahana

PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 28 Oktober 2014 dalam memasarkan Reksa Dana Ganesha Abadi, Reksa Dana Bahana Dana Infrastruktur dan Reksa Dana Dana Ekuitas Prima.

**72. CONTIGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (continued)**

Panin Wholelife Protection (continued)

*PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the reference of bancassurance product Panin Wholelife Protection with PT Panin Dai-ichi Life based on the joint agreement dated March 6, 2023.*

- d. *PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the Bancassurance Citra Jiwa Proteksi Ultima Credit with PT Asuransi Ciputra Indonesia based on Cooperation Agreement No.137/DIR-ACI/PKS/VII/2021 dated July 15, 2021.*
- e. *PT BPI entered into a marketing cooperation agreement for the Bancassurance Avrist Mortgage Protector product with PT Avrist Assurance based on the Cooperation Agreement No.111/LEG-AVR/XII/2021 dated December 10, 2021.*
- f. *PT BPI entered into a joint agreement in marketing Bahana Reksa Panin Terproteksi III and IV with PT Bahana TCW Investment Management based on Agreement Letter No.014/BTIM-BANKPANIN/0808 dated August 22, 2008.*

*Based on the agreement, PT BPI acts as the sole sales agent and obtain compensation in the form of service fees.*

*On August 25, 2011 PT BPI has amended the cooperation agreement whereby both parties agreed to change the list of mutual funds offered to become Bahana Reksadana Panin Terproteksi VI, VII, VIII, IX, XI, XII, XIII, XIV, XV and AXVIII.*

*On July 20, 2012 PT BPI made changes on the joint agreement in marketing, wherein both sides agreed to change the period of the agreement for 5 years and can be renewed.*

Bahana Mutual Funds

*PT BPI has entered into joint agreement with PT Bahana TCW Investment Management based on the agreement dated October 28, 2014 in marketing Ganesha Abadi Mutual Funds, Bahana Dana Infrastruktur Mutual Funds and Dana Ekuitas Prima Mutual Funds.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (lanjutan)**

**Reksadana Bahana (lanjutan)**

Pada tanggal 17 Oktober 2019, PT BPI mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk memperpanjang jangka waktu perjanjian.

Pada tanggal 18 November 2020, PT BPI mengadakan perubahan keempat atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat dan setuju untuk memperbarui rincian informasi produk Reksa Dana Ganesha Abadi menjadi Reksa Dana Ganesha Abadi Kelas G serta menambahkan Fitur baru dengan nama produk Reksa Dana Ganesha Abadi Kelas D.

- g. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama penjualan efek Reksa Dana Terproteksi Bahana Core Protected Fund 132 dengan PT Bahana TCW Investment Management berdasarkan kerjasama No. 014/BTIM-PANIN/X/14 tanggal 28 Oktober 2014.

Pada tanggal 3 Oktober 2016, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum I No. 026/BTIM-PANIN/X/16.

Pada tanggal 9 Februari 2017, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum II No. 004/BTIM-PANIN/II/17 Reksa Dana.

Pada tanggal 17 Oktober 2019, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum III No. 038/BTIM-PANIN/X/19.

Pada tanggal 18 November 2020, PT BPI mengadakan perubahan perjanjian kerjasama melalui Addendum IV No. 045/BTIM-PANIN/XI/2020.

- h. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Panin Asset Management berdasarkan Perjanjian Kerjasama tanggal 15 September 2014 dalam memasarkan Reksa Panin Dana Utama Plus II, Reksa Dana Panin Dana Prioritas, Reksa Dana Panin Dana Unggulan dan Reksa Dana Panin Dana Prima.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (continued)**

**Bahana Mutual Funds (continued)**

On October 17, 2019, PT BPI has its third amendment of the agreement, whereby both parties agreed to extend the period of the agreement.

On November 18, 2020, PT BPI has its fourth amendment on the agreement whereby both parties agreed to renew detail information of mutual fund product of Reksa Dana Ganesha Abadi and to name the product as Reksa Dana Ganesha Abadi Class G also to add new feature and name the product Reksa Dana Ganesha Abadi Class D.

- g. PT BPI entered into a marketing agreement of the sale of Reksa Dana Terproteksi Bahana Core Protected Fund 132 with PT Bahana TCW Investment Management based on Agreement No. 014/BTIM-PANIN/X/14 dated October 28, 2014.

On October 3, 2016 PT BPI made changes on the joint agreement based on Addendum I No. 026/BTIM-PANIN/X/16.

On February 9, 2017, PT BPI made changes on the joint agreement based on Addendum II No. 004/BTIM-PANIN/II/17 Reksa Dana.

On October 17, 2019, PT BPI made changes on the joint agreement based on Addendum III No. 038/BTIM-PANIN/X/19.

On November 18, 2020, PT BPI made changes on the joint agreement based on Addendum IV No. 045/BTIM-PANIN/XI/2020.

- h. PT BPI entered into a joint agreement with PT Panin Asset Management based on the agreement dated September 15, 2014 in marketing Reksa Panin Dana Utama Plus II, Panin Dana Prioritas Mutual Funds, Panin Dana Unggulan Mutual Funds, Panin Dana Prima Mutual Funds.



**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (lanjutan)**

Pada tanggal 17 Juni 2015 PT BPI mengadakan perubahan pertama atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah biaya Administrasi yang dibayarkan kepada Agen Penjual sebagaimana tercantum dalam Lampiran C Perjanjian mengenai Imbal Jasa menjadi Komisi atas Management Fee.

Pada tanggal 20 Mei 2019 PT BPI mengadakan perubahan kedua atas Perjanjian Kerjasama dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah Lampiran A Pejabat Berwenang, Lampiran B Perjanjian Daftar Reksa Dana Untuk Penjualan Non-Ekklusif dan Lampiran C Perjanjian Imbal Jasa.

Pada tanggal 13 September 2019 PT BPI mengadakan perubahan ketiga atas Perjanjian Kerjasama, dimana kedua pihak sepakat untuk mengubah definisi dan pengertian, kewajiban dan tanggung jawab Agen Penjual dan jangka waktu perjanjian.

- i. PT BPI mengadakan perjanjian kerjasama dengan Direktorat Jendral Pengelolaan Pembiayaan dan Risiko, dimana PT BPI bertindak sebagai Mitra Distribusi Pemerintah dalam rangka penjualan Surat Berharga Ritel Pemerintah di Pasar Perdana Domestik. Perjanjian kerjasama berlaku surut dari tanggal 1 Januari - 31 Desember 2023.
- j. Dalam menjalankan operasionalnya, PT BPI mengalami beberapa tuntutan dan perkara hukum berkaitan dengan kegiatan usahanya, salah satunya gugatan yang diajukan oleh PT Berlian Laju Tanker Tbk, namun telah diselesaikan pada tanggal 14 September 2022, dimana majelis hakim telah mengeluarkan Surat Penetapan No. 628/PDT/2022/PT.DKI mengenai pencabutan perkara banding dari PT Berlian Laju Tanker Tbk.

**PT Clipan Finance Indonesia ("PT CFI")**

- a. PT CFI mengadakan perjanjian kerjasama penyaluran pembiayaan bersama (joint financing) dengan PT BPI, pihak berelasi, berdasarkan akta No. 32 tanggal 22 November 2017 yang dibuat oleh Nanny Wiana Setiawan, S.H., notaris di Jakarta. Dalam perjanjian tersebut, disebutkan bahwa PT BPI akan mendanai piutang-piutang yang dimiliki PT CFI terhadap pihak-pihak ketiga yang telah membeli mobil baik baru maupun bekas yang dibiayai oleh PT CFI.

**72. CONTIGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PT BPI") (continued)**

On June 17, 2015 PT BPI made the first amendment to the Cooperation Agreement, in which both parties agreed to change the Administration fee paid to the Selling Agent as stated in Appendix C of the Agreement on Fees for Services to a Commission on Management Fee.

On May 20, 2019 PT BPI made a second amendment to the Cooperation Agreement in which both parties agreed to amend Appendix A to the Authorized Officer, Appendix B to the Mutual Fund List Agreement for Non-Exclusive Sales and Appendix C to the Fee Agreement.

On September 13, 2019 PT BPI has third amendment of the agreement, whereby both parties agreed to change the definition and meaning, liabilities and responsibility of Selling Agent and the term of agreement.

- i. PT BPI entered into a joint agreement with the Directorate General of Financing and Risk Management, in which PT BPI acts as a Government Distribution Partner in the context of selling Government Retail Bonds on the Domestic Primary Market. The joint agreement is retroactive from January 1, - December 31, 2023.
- j. In running its operations, PT BPI faced several claims and legal cases related to its business activities, one of which was a lawsuit filed by PT Berlian Laju Tanker Tbk, which already settled on September 14, 2022 whereas the panel of judges has issued the decree No. 628/PDT/2022/PT.DKI regarding withdrawal of appeal from PT Berlian Laju Tanker Tbk.

**PT Clipan Finance Indonesia ("PT CFI")**

- a. PT CFI enters into joint financing agreement with PT BPI, related party, based on deed No. 32 dated November 22, 2017, made by Nanny Wiana Setiawan, S.H., notary in Jakarta. In that agreement, noted that PT BPI will finance receivables owned by PT CFI from third parties that buys new and used car that financed by PT CFI. The purpose of this agreement is to finance the purchase of vehicles by third parties, by proportion. PT CFI will finance 10% of the outstanding and PT BPI will finance 90% from the outstanding of the joint finance.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

**December 31, 2023  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN  
SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Clipan Finance Indonesia ("PT CFI")  
(lanjutan)**

- a. Tujuan dari kerjasama/ fasilitas pembiayaan ini adalah untuk pembiayaan pembelian kendaraan pihak ketiga (konsumen) secara porsi pembiayaan bersama adalah PT CFI sebesar 10% dari nilai pembiayaan bersama dan PT BPI sebesar 90% dari nilai pembiayaan bersama.

PT CFI memperoleh Fasilitas Kerjasama Pembiayaan Bersama (Joint Financing) dengan jumlah pokok yang tidak melebihi Rp 6.000 miliar dan jangka waktu pinjaman selama 10 tahun sejak penandatanganan Perjanjian Kerjasama. Periode tersedianya dana atas fasilitas ini adalah 72 bulan untuk pembiayaan mobil penumpang dan 60 bulan untuk pembiayaan mobil komersial.

Berdasarkan akta No. 28 tanggal 9 Mei 2019 yang dibuat oleh Sri Rahayuningsih, S.H., Notaris di Jakarta. PT CFI memperoleh tambahan fasilitas kerjasama pembiayaan bersama (Joint Finance) dengan jumlah pokok yang tidak melebihi Rp 6.000 miliar dan jangka waktu pinjaman sampai dengan 22 November 2027. Periode ketersediaan dana untuk fasilitas ini adalah 72 bulan untuk pembiayaan mobil penumpang dan 60 bulan untuk pembiayaan mobil komersial.

- b. PT CFI menghadapi berbagai kasus hukum yang belum terselesaikan, tuntutan administrasi, dan gugatan sehubungan dengan kegiatan usaha PT CFI. Tidak memungkinkan bagi PT CFI untuk memperkirakan dengan pasti apakah PT CFI akan menghasilkan dalam setiap kasus hukum tersebut, atau jika tidak, dampak yang mungkin timbul.

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL")**

**(A) Bancassurance agreement ("Bancassurance agreement")**

*Bancassurance Agreement* yang dibuat antara PT PDL dan PT BPI tanggal 3 Juni 2013 sebagai suatu syarat penyelesaian dalam *Shares Subscription Agreement*.

Perjanjian ini dibuat dalam rangka mengembangkan bisnis asuransi jiwa dengan cara memasarkan dan mempromosikan setiap produk asuransi yang dijamin. dibuat dan dijual oleh PT PDL berdasarkan *Bancassurance Agreement* oleh PT BPI kepada para nasabah PT BPI dan penjualan Produk oleh PT PDL melalui saluran distribusi referensi yang digunakan oleh PT BPI sesuai dengan *Bancassurance Agreement* untuk memasarkan, mempromosikan atau menjual setiap produk sesuai dengan *Bancassurance Agreement*.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER  
SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Clipan Finance Indonesia ("PT CFI") (continued)**

- a. *The purpose of this agreement is to finance the purchase of vehicles by third parties, by proportion. PT CFI will finance 10% of the outstanding and PT BPI will finance 90% from the outstanding of the joint finance.*

*PT CFI obtained Joint Financing Facility with the maximum principal amount of Rp 6,000 billion and loan term of 10 years from signing date of the agreement. The funding period for this facility is 72 months for passenger car financing and 60 months for commercial car financing.*

*Based on notarial deed No. 28 dated May 9, 2019 by Sri Rahayuningsih, S.H., notary in Jakarta. PT CFI obtain additional joint finance facility with maximum principle amount Rp 6,000 billion until November 22, 2027. Fund availability for this facility are 72 months for financing passenger vehicle and 60 months for financing commercial vehicle.*

- b. *PT CFI is a party to various unresolved legal actions, administrative proceedings, and claims in the ordinary course of its business. It is not possible to predict with certainty whether or not the PT CFI will ultimately be successful in any of these legal matters or, if not, what the impact might be.*

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL")**

**(A) Bancassurance agreement ("Bancassurance agreement")**

*Bancassurance Agreement entered into between PT PDL and PT BPI on June 3, 2013 as a condition in fulfilling the Shares Subscription Agreement.*

*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 PDL based on Bancassurance Agreement with PT BPI. to PT BPI clients and selling of PT PDL's products through distribution channels used by PT BPI in accordance with Bancassurance Agreement to market, promote or sell any product in accordance with the Bancassurance Agreement.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**  
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**  
**December 31, 2023**  
And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL") (lanjutan)**

**(A) Bancassurance agreement ("Bancassurance agreement") (lanjutan)**

*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 PT BPI.

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.
- (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.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL") (continued)**

**(A) Bancassurance agreement ("Bancassurance agreement") (continued)**

*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 PT BPI.

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 to 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.
- (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 FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**  
**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN**  
**SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL") (lanjutan)**

**(B) Perjanjian Penting Lainnya (lanjutan)**

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 Perdana, 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.
- (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.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER**  
**SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Panin Dai-ichi Life ("PT PDL") (continued)**

**(B) Other Significant Agreements (continued)**

*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 perdanian, 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.*
- (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.*

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS**

**December 31, 2023**

**And for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
unless otherwise stated)**

**72. KONTINJENSI, IKATAN DAN PERJANJIAN  
SIGNIFIKAN LAINNYA (lanjutan)**

**PT Panin Dai-ichi Life (lanjutan)**

**(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*.

**73. LAPORAN MEDIA ATAS KASUS SUAP PAJAK**

Sehubungan dengan pemberitaan di media massa tentang kasus yang dikaitkan dengan Bank Panin, serta penggeledahan yang dilakukan oleh Penyidik KPK di Kantor Pusat Bank pada tanggal 23 Maret 2021, dapat dijelaskan bahwa Manajemen PT BPI menghormati proses hukum dan prosedur kerja yang sedang dijalankan oleh KPK. Jika benar kasus tersebut terkait dengan pajak PT BPI, maka PT BPI menegaskan akan tunduk dan patuh selama temuan pajak tersebut sesuai dengan aturan perpajakan yang berlaku. PT BPI bersikap kooperatif dan sangat terbuka, serta memberikan kesempatan dan akses yang seluas-luasnya kepada penyidik KPK untuk menjalankan tugas sesuai ketentuan. Selama proses pemeriksaan pajak tahun 2016 tersebut, telah diikuti seluruh mekanisme dan prosedur yang benar. Selama proses pemeriksaan dan upaya hukum perpajakan tahun 2016, PT BPI juga didampingi oleh lembaga yang berkompeten dan kredibel. PT BPI sebagai perusahaan terbuka menjalankan perusahaan sesuai prinsip *Good Corporate Governance* yang benar.

Sampai dengan penerbitan laporan keuangan konsolidasian, pemanggilan pihak-pihak PT BPI dalam proses penyidikan dan persidangan permasalahan hukum tersebut di KPK maupun Pengadilan Tindak Pidana Korupsi pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat adalah sebagai saksi untuk melengkapi berkas perkara dan/atau memberikan keterangan yang menjadi bagian dari proses hukum yang harus diikuti dan didampingi oleh Lembaga yang berkompeten dan kredibel. Manajemen berkeyakinan sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, tidak terdapat perkara hukum yang dihadapi oleh Grup dan/atau anggota Dewan Direksi dan Komisaris Grup yang berdampak material kepada Grup dan bahwa pemberitaan tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap kegiatan operasional Grup dan laporan keuangan konsolidasian.

**72. CONTINGENCIES, COMMITMENTS AND OTHER  
SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)**

**PT Panin Dai-ichi Life (continued)**

**(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.

**73. MEDIA REPORT ON TAX BRIBERY CASE**

In connection with the news in the mass media about a case that was linked to Bank Panin, as well as the searches carried out by KPK investigators at PT BPI's Head Office on March 23, 2021, it can be explained that PT BPI Management respects the legal process and work procedures that are being carried out by KPK. If it is true that the case is related to PT BPI taxes, PT BPI confirms that it will comply as long as the tax findings are in accordance with the applicable tax regulations. PT BPI is cooperative and very open and provide the widest possible opportunity and access for KPK investigators to perform their duties according to the provisions of regulations. During the 2016 tax assessment process, all the proper mechanisms and procedures had been followed. During the examination process and tax legal efforts in 2016, PT BPI was also accompanied by a competent and credible institution. PT BPI as a public listed company runs the company according to the correct principles of Good Corporate Governance.

As at the issuance date of the consolidated financial statements, the summons of PT BPI parties in the process of investigation and trial of the legal issues at the KPK and the Corruption Court at the Central Jakarta District Court are as witnesses to complete the case file and/or provide information as part of the legal process, which must be followed and accompanied by a competent and credible institution. Management believes that as of issuance date of the consolidated financial statements, there is no legal case faced by the Group and/or Board of Directors or Commissioners and that which have material impact to the Group and that the media report will not have significant impacts to the Group's operational activities and the consolidated financial statements.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**KONSOLIDASIAN**  
**31 Desember 2023**

**Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL**  
**STATEMENTS**

**December 31, 2023**

**And for the Year then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

**74. PENERBITAN BARU DAN 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 2024

- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan
- Amendemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- Amendemen PSAK 2: Laporan Arus Kas
- Amendemen PSAK 60: Instrumen Keuangan tentang Pengungkapan - Pengaturan Pembiayaan Pemasok
- Amendemen PSAK 73: Sewa terkait Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa-balik
- Amendemen PSAK 101: Penyajian Laporan Keuangan Syariah
- Amendemen PSAK 109: Akuntansi Zakat, Infak, dan Sedekah

(b) 1 Januari 2025

- Amendemen PSAK 10: Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing - Kekurangan Ketertukaran
- 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 secara keseluruhan.

Mulai tanggal 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sebagaimana diumumkan oleh DSAK-IAI.

**74. ISSUANCE OF NEW AND AMENDMENTS AND**  
**IMPROVEMENTS PSAK, NEW PSAK AND ISAK**

DSAK-IAI has issued the following amendments and improvements to PSAK, new PSAK and ISAK which will be applicable to the financial statements for annual periods beginning on or after:

(a) January 1, 2024

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related to Non-current Liabilities with the Covenant
- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements related Classification of Liabilities as Current or Non-current
- Amendments to PSAK 2: Statement of Cash Flows
- Amendments to PSAK 60: Financial Instruments related to Disclosure - Supplier Finance Arrangements
- Amendments to PSAK 73: Leases related to Lease Liabilities in Sale and Lease back Transactions
- Amendment of PSAK 101: Presentation of Sharia Financial Statement
- Amendment of PSAK 109: Accounting for Zakat, Infak and Sedekah

(b) January 1, 2025

- Amendments to PSAK 10: The Effects of Changes in Foreign Exchanges Rates - Lack of Exchangeability
- 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 financial statements.

Beginning January 1, 2024, references to the individual PSAK and ISAK will be changed as published by DSAK-IAI.

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**DAFTAR I:**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN -**  
**ENTITAS INDUK**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**SCHEDULE I:**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION -**  
**PARENT ENTITY**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	2023	2022	
<b>ASET</b>			<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>			<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
Pihak ketiga	3.025.928	2.472.548	Third parties
Pihak berelasi	10.348	5.698	Related parties
Piutang lain-lain	7.647	8.647	Other receivable
Piutang hasil investasi			Investment income receivables
Pihak ketiga	7.935	6.245	Third parties
Investasi			Investments
Deposito berjangka	506.345	746.345	Time deposits
Efek diukur pada nilai wajar			Securities at fair value
melalui penghasilan			through other
komprehensif lain	29.876	29.294	comprehensive income
Beban dibayar di muka	14	14	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	579	362	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak	-	699	Estimated claims for
			income tax refund
<b>Total Aset Lancar</b>	<b>3.588.672</b>	<b>3.269.852</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Investasi jangka panjang			Long-term investments
pihak berelasi	25.572.300	24.376.097	related parties
Aset tetap - neto	174.641	175.122	Fixed assets - net
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>	<b>25.746.941</b>	<b>24.551.219</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>TOTAL ASET</b>	<b>29.335.613</b>	<b>27.821.071</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang pajak	74	3.478	Taxes payables
Beban akrual	420	654	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek			Other current
lain-lain	8.749	8.812	liabilities
<b>TOTAL LIABILITAS</b>	<b>9.243</b>	<b>12.944</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**DAFTAR I:**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN -**  
**ENTITAS INDUK (lanjutan)**  
**31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**SCHEDULE I:**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION OF THE -**  
**PARENT ENTITY (continued)**  
**December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>EKUITAS</b>			<b>EQUITY</b>
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (nilai penuh) per saham			<i>Share capital - Rp 125 (in full amount) par value</i>
Modal dasar - 95.850.000.000 saham			<i>Authorized 95,850,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	4.002.759	4.002.759	<i>Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares</i>
Tambahan modal disetor - neto	(701.783)	(701.783)	<i>Additional paid-in capital - net</i>
Saldo laba			<i>Retained earnings</i>
Telah ditentukan penggunaannya	33.192	32.692	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya	20.776.636	19.178.127	<i>Unappropriated</i>
Komponen ekuitas lainnya	5.215.566	5.296.332	<i>Other equity components</i>
<b>TOTAL EKUITAS</b>	<b>29.326.370</b>	<b>27.808.127</b>	<b>TOTAL EQUITY</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>29.335.613</b>	<b>27.821.071</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>



PT PANIN FINANCIAL Tbk  
**DAFTAR II:**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN -**  
**ENTITAS INDUK**  
 Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
 31 Desember 2023  
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk  
**SCHEDULE II:**  
**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND**  
**OTHER COMPREHENSIVE INCOME -**  
**PARENT ENTITY**  
 For the Year Ended  
 December 31, 2023  
 (Expressed in Millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

	2023	2022	
<b>PENDAPATAN NETO</b>	853	886	<b>NET REVENUES</b>
<b>BEBAN POKOK PENDAPATAN</b>	-	-	<b>COSTS OF REVENUE</b>
<b>LABA BRUTO</b>	<b>853</b>	<b>886</b>	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban umum dan administrasi	(6.200)	(8.376)	General and administrative expenses
Penghasilan lain-lain - neto	1.651.119	1.834.043	Other income - net
<b>LABA SEBELUM PAJAK FINAL DAN BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>1.645.772</b>	<b>1.826.553</b>	<b>PROFIT BEFORE FINAL TAX AND INCOME TAX EXPENSES</b>
Beban pajak final	(46.763)	(30.778)	Final tax expenses
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>1.599.009</b>	<b>1.795.775</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA NETO TAHUN BERJALAN</b>	<b>1.599.009</b>	<b>1.795.775</b>	<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAINNYA</b>			<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>
Surplus revaluasi aset tetap	-	31.309	Revaluation surplus of fixed assets
Kerugian perubahan nilai wajar efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - neto	(80.766)	(321.031)	Loss on change in fair value of financial asset at fair value through other comprehensive income -net
<b>TOTAL RUGI KOMPREHENSIF LAINNYA</b>	<b>(80.766)</b>	<b>(289.722)</b>	<b>OTHER COMPREHENSIVE LOSS</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN</b>	<b>1.518.243</b>	<b>1.506.053</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**DAFTAR III :**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS -**  
**ENTITAS INDUK**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2023**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,**  
**kecuali dinyatakan lain)**

**PT PANIN FINANCIAL Tbk**  
**SCHEDULE III :**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY -**  
**PARENT ENTITY**  
**For the Year Ended December 31, 2023**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,**  
**unless otherwise stated)**

			<b>Saldo Laba / Retained Earnings</b>		<b>Komponen Ekuitas Lainnya / Other Equity Components</b>		<b>Total Ekuitas / Total Equity</b>	
	<b>Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / Issued and Fully Paid Capital</b>	<b>Tambahan Modal Disetor neto / Additional Paid-in Capital - net</b>	<b>Telah Ditetapkan Penggunaannya / Appropriated</b>	<b>Belum Ditetapkan Penggunaannya / Unappropriated</b>	<b>Surplus Revaluasi Aset Tetap / Revaluation Surplus of Fixed Assets</b>	<b>Keuntungan (kerugian) perubahan nilai wajar efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain - neto / Gain (loss) on change in fair value of financial asset at fair value through other comprehensive income - net</b>		
<b>Saldo 1 Januari 2022</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(701.783)</b>	<b>32.192</b>	<b>17.703.073</b>	<b>145.198</b>	<b>5.440.856</b>	<b>26.622.295</b>	<b>Balance as of January 1, 2022</b>
Cadangan umum	-	-	500	(500)	-	-	-	General reserves
Dividen	-	-	-	(320.221)	-	-	(320.221)	Dividend
Laba neto tahun berjalan	-	-	-	1.795.775	-	-	1.795.775	Net profit for the year
Rugi komprehensif lain - neto	-	-	-	-	31.309	(321.031)	(289.722)	Other comprehensive loss - net
<b>Saldo 31 Desember 2022</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(701.783)</b>	<b>32.692</b>	<b>19.178.127</b>	<b>176.507</b>	<b>5.119.825</b>	<b>27.808.127</b>	<b>Balance as of December 31, 2022</b>
Cadangan umum	-	-	500	(500)	-	-	-	General reserves
Laba neto tahun berjalan	-	-	-	1.599.009	-	-	1.599.009	Net profit for the year
Rugi komprehensif lain - neto	-	-	-	-	-	(80.766)	(80.766)	Other comprehensive loss - net
<b>Saldo 31 Desember 2023</b>	<b>4.002.759</b>	<b>(701.783)</b>	<b>33.192</b>	<b>20.776.636</b>	<b>176.507</b>	<b>5.039.059</b>	<b>29.326.370</b>	<b>Balance as of December 31, 2023</b>

PT PANIN FINANCIAL Tbk  
**DAFTAR IV :**  
**LAPORAN ARUS KAS -**  
**ENTITAS INDUK**  
 Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
 31 Desember 2023  
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
 kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk  
**SCHEDULE IV :**  
**STATEMENT OF CASH FLOWS -**  
**PARENT ENTITY**  
 For the Year Ended  
 December 31, 2023  
 (Expressed in Millions of Rupiah,  
 unless otherwise stated)

	2023	2022	
<b>ARUS KAS DARI</b>			<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>    AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan lain-lain	102.067	546.148	<i>Receipts of other income</i>
Pembayaran beban usaha	(105.489)	(544.429)	<i>Payments of operating expenses</i>
Pembayaran pajak	(3.479)	(196)	<i>Payment of tax</i>
<b>Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan</b>			<b>Net Cash Provided by (Used in)</b>
<b>    untuk) Aktivitas Operasi</b>	<b>(6.901)</b>	<b>1.523</b>	<b>Operating Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI</b>			<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>    AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>INVESTING ACTIVITIES</b>
Perolehan aset tetap	(100)	(249)	<i>Acquisition of fixed assets</i>
Penerimaan hasil investasi	185.359	344.019	<i>Receipts from investment income</i>
Penempatan (pencairan) deposito	240.000	(746.345)	<i>Placement of time deposits</i>
<b>Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan</b>			<b>Net Cash Provided by (Used in)</b>
<b>    untuk) Aktivitas Investasi</b>	<b>425.259</b>	<b>(402.575)</b>	<b>Investing Activities</b>
<b>ARUS KAS DARI</b>			<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>    AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>FINANCING ACTIVITY</b>
Pembayaran dividen	-	(320.221)	<i>Dividen payment</i>
Penerimaan dividen	139.672	648.211	<i>Dividend received</i>
<b>Kas Neto Diperoleh dari</b>			<b>Net Cash Provided by</b>
<b>    Aktivitas Pendanaan</b>	<b>139.672</b>	<b>327.990</b>	<b>Financing Activities</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN)</b>			<b>NET INCREASE (DECREASE)</b>
<b>    NETO KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>558.030</b>	<b>(73.062)</b>	<b>IN CASH AND CASH</b>
			<b>EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA</b>			<b>CASH AND CASH</b>
<b>    KAS AWAL TAHUN</b>	<b>2.478.246</b>	<b>2.551.308</b>	<b>EQUIVALENTS AT THE</b>
			<b>BEGINNING OF THE YEAR</b>
<b>KAS DAN</b>			<b>CASH AND CASH</b>
<b>    SETARA KAS</b>			<b>EQUIVALENTS AT THE END</b>
<b>    AKHIR TAHUN</b>	<b>3.036.276</b>	<b>2.478.246</b>	<b>OF THE YEAR</b>

