

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

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

**30 September 2022 dan untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal
tersebut (Tidak Diaudit) /**

As of September 30, 2022 and for Nine Month Period then Ended (Unaudited)

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022 (TIDAK DIAUDIT)
PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2022 (UNAUDITED)
PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini :

We, the undersigned:

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

Menyatakan bahwa:


State that:

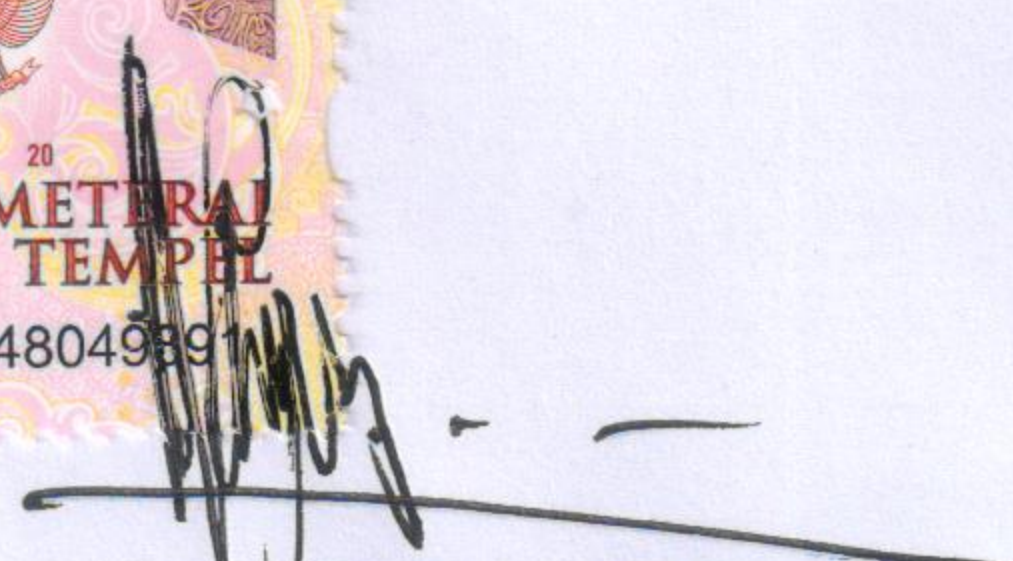
- | | | | |
|----|--|----|--|
| 1. | Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anaknya; | 1. | <i>We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries;</i> |
| 2.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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 21 November 2022/ November 21, 2022


Paulus Indra Intan
Presiden Direktur / President Director


Akijat Lukito
Wakil Presiden Direktur / Vice President Director

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAK

DAFTAR ISI / *TABLE of CONTENTS*

Halaman / *Pages*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN	1-3	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of FINANCIAL POSITION</i>
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN	4-5	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of COMPREHENSIVE INCOME</i>
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN	6	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of CHANGE in EQUITY</i>
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN	7	<i>CONSOLIDATED STATEMENTS of CASH FLOW</i>
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN	8-144	<i>NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN 30 September 2022 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)	30 September 2022 / September 30, 2022	Catatan Notes	31 Desember 2021/ December 31, 2021	PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION September 30, 2022 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)	ASSETS
ASET					
Kas dan setara kas	5.876.480	2,4,43,44	7.119.949		Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	46.703	2,5,43,44	50.320		Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,43,44			Insurance receivables
Piutang premi	100.855	6a	89.495		Premium receivables
Piutang reasuransi	151.971	6b	190.295		Reinsurane receivables
Total piutang asuransi	<u>252.826</u>		<u>279.790</u>		Total insurance receivables
Aset reasuransi	69.658	2,7	69.001		Reinsurance assets
Investasi		2,8,43,44			Investment
Deposito berjangka	730.247	8a	6.400		Time deposits
Efek dan reksadana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	4.399.060	8b	3.919.643		Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.487.203	8c	2.544.268		Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	<u>7.616.510</u>		<u>6.470.311</u>		Total investments
Pinjaman polis	1.320	2,43,44	6.667		Policy loans
Piutang lain-lain	36.847	2,43,44	35.787		Other receivables
Beban dibayar di muka	18.015	2	17.324		Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	965	2,17a	116		Prepaid tax
Investasi pada entitas asosiasi	21.077.016	2,9	20.753.319		Investment in shares
Aset tetap - neto	246.166	2,10	248.447		Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	201.509	2,12	214.649		Intangible assets - net
Aset lain-lain	9.253	2,11,43,44	9.799		Other assets
TOTAL ASET	<u>35.453.268</u>		<u>35.275.479</u>		TOTAL ASSETS

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September 2022/ September 30, 2022</u>	<u>Catatan Notes</u>	<u>31 Desember 2021/ December 31, 2021</u>	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi		2,43,44		<i>Insurance payables</i>
Utang reasuransi	63.503	14	78.564	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	44.973	15,38	54.295	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	78.375	16	66.318	<i>Claims payables</i>
Total utang asuransi	<u>186.851</u>		<u>199.177</u>	<i>Total insurance payables</i>
Utang pajak	3.146	2,17b	4.428	<i>Taxes payables</i>
Beban akrual	88.050	2,43,44	63.134	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	50.856	2,18,43,44	13.172	<i>Other payables</i>
Uang muka penjualan saham	10.895	2	45.944	<i>Stock sale advance</i>
Titipan premi	20.708	2	31.531	<i>Policyholders' deposits</i>
Liabilitas kontrak asuransi		2,19		<i>Insurance liabilities contract</i>
Premi yang belum merupakan pendapatan	43.140	19a	36.593	<i>Unearned premiums</i>
Estimasi liabilitas klaim	134.211	19b	138.798	<i>Estimated claims liabilities</i>
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.742.632	19c	3.823.835	<i>Liabilities for future policy benefits</i>
Total liabilitas kontrak asuransi	<u>3.919.983</u>		<u>3.999.226</u>	<i>Total insurance contract liabilities</i>
Liabilitas pajak tangguhan - neto	3.603	2,17d	9.908	<i>Deferred tax liability - net</i>
Liabilitas imbalan pascakerja	49.586	2,20	43.793	<i>Post-employment benefits</i>
Liabilitas sewa	9.769	2,22,43,44	14.394	<i>Lease liabilities</i>
TOTAL LIABILITAS	<u>4.343.447</u>		<u>- 4.424.707</u>	TOTAL LIABILITIES
DANA PESERTA				PARTICIPANTS' FUND
Dana investasi peserta	37.700	2,42	38.118	<i>Participants' Investment Fund</i>
Dana tabarru	16.036	2,41	13.742	<i>Tabarru's Fund</i>
TOTAL DANA PESERTA	<u>53.736</u>		<u>51.860</u>	TOTAL PARTICIPANTS' FUND

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

EKUITAS	30 September 2022 / September 30, 2022	Catatan Notes	31 Desember 2021 / December 31, 2021	EQUITY
Ekuitas yang dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributable to s of the Parent Entity
Modal saham - dengan nominal Rp. 250 (dalam rupiah penuh) Modal dasar - 9,492,000,000 saham				<i>Share capital - Rp 250 (in full amount) par value per share Authorized - 9.492.000.000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 4,068,323,920 saham	1.017.081	23	1.017.081	<i>Issued and fully paid - 4.068.323.920 shares</i>
Tambahan modal disetor-neto	47.668	24	47.668	<i>Additional paid - in capital - net</i>
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	2.303.338	26	1.501.796	<i>Difference transaction with non-controlling interest</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Telah ditentukan penggunaannya	53.000		51.000	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya	14.702.926		13.176.863	<i>Unappropriated</i>
Komponen ekuitas lainnya	1.776.456	27	2.611.144	<i>Other equity components</i>
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	19.900.469		18.405.552	<i>Total equity attributable to owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	11.155.616	28	12.393.360	<i>Non-controlling interest</i>
TOTAL EKUITAS	31.056.085		30.798.912	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DANA PESERTA DAN EKUITAS	35.453.268		35.275.479	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal 30 September 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For Nine-Month Period Ended
September 30, 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	30 September 2022 / September 30, 2022	Catatan Notes	30 September 2021 / September 30, 2021	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi				Premiums revenues
Premi bruto	1.643.454	2,29	1.707.775	Gross premiums
Premi reasuransi	(142.076)		(137.468)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(6.434)		(3.159)	Increase in unearned premiums
Kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	2.711		(12.456)	Increase (decrease) in unearned premium ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	1.497.655		1.554.692	Premiums revenues - net
Hasil investasi - neto	441.334	2,30	522.451	Investment income - net
Keuntungan (kerugian) penjualan efek - neto	56.752	2,31	120.177	Gain (loss) on sale of marketable securities-net
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana pada nilai wajar melalui labarugi-neto	673.537	2,32	(234.248)	Unrealized gain (loss) on securities and mutual fund at fair value-net
Penghasilan lain-lain	12.821	2	15.309	Other income
Total Pendapatan	2.682.099		1.978.381	Total Revenues
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat		2,33		Claims and benefits
Klaim bruto	1.343.956	2,33	1.062.584	Gross claims
Klaim reasuransi	(174.667)	2,33	(168.951)	Reinsurance claims
Penurunan (Kenaikan) liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(83.673)	2,33	223.060	Decrease(Increase) liability for future policy benefit and estimated claim liability
Kenaikan provisi yang timbul dari Tes kecukupan liabilitas	-	2,33	(34.227)	Increase provision from Liability Adequacy Test
Penurunan (kenaikan) liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	605	2,33	(55.362)	Decrease (increase) in insurance liability ceded to reinsurers
Total klaim dan manfaat - neto	1.086.221		1.027.104	Total claims and benefits - net
Beban akuisisi	318.328	2,34	306.154	Acquisition cost
Beban usaha dan pemasaran	296.842	2,35	282.769	Marketing and operating expenses
Total beban lain-lain	615.170		588.923	Total other expenses
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	1.701.391		1.616.027	Total claims and benefits and other expenses
LABA SEBELUM BAGIAN ATAS				INCOME BEFORE EQUITY PORTION
LABA ENTITAS ASOSIASI	980.708		362.354	IN INCOME OF ASSOCIATE
Bagian atas laba entitas asosiasi	1.111.681	2,9	1.039.111	Equity portion in income of associates
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	2.092.389		1.401.465	PROFIT BEFORE INCOME TAX

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2022 (Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)	30 September 2022/ September 30, 2022	Catatan Notes	30 September 2021/ September 30, 2021	PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME For Nine-Month Period Ended September 30, 2022 (Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN	2.092.389		1.401.465	INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATIONS
Beban pajak penghasilan-neto	-	2,17c	(2.096)	Income tax expenses-net
Manfaat pajak tangguhan	317		394	Deferred tax benefit
LABA NETO TAHUN BERJALAN	2.092.706		1.399.763	NET PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN (RUGI) KOMPRESHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				<i>Item that will not be reclassified to profit or loss</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbangan kerja - neto setelah pajak				Remeasurement of employeee benefit liability - net of tax
Kerugian revaluasi aset tetap - neto				Loss on revaluation of fixed assets-net
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan, neto setelah pajak :				Unrealized gain on financial asset : At fair value through other comprehensive income-net
yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(2.266.556)		(623.820)	of tax
PENGHASILAN (RUGI) KOMPRESHENSIF LAIN NETO - SETELAH PAJAK	(2.266.556)		(623.820)	NET OTHER COMPREHENSIVE INCOME NET OF TAX
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(173.850)		775.943	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba yang tahun berjalan dapat diatribusikan kepada :				Income attributable to
Pemilik entitas induk	1.528.063		784.236	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	564.643		615.527	Non-controlling interest
Total	2.092.706		1.399.763	Total
Total laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada :				Total comprehensive income attributable to :
Pemilik entitas induk	693.375		503.321	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	(867.225)		272.622	Non-controlling interest
Total laba komprehensif yang	(173.850)		775.943	Total
LABA PER SAHAM DASAR : (dalam rupiah penuh)	375,60	2,36	192,77	BASIC EARNINGAS PER SHARE (in full amount of rupiah)

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2022
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For Nine Month Period Ended September 30, 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk /
Equity Attributed to the owners of parents

	Selisih Nilai Transaksi			Saldo Laba/ Retained Earnings		Komponen ekuitas lainnya/ Other Reserves	Kepentingan Non pengendali/ Non-controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity		
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / <i>Issued and Fully paid Capital</i>	Tambahan Modal Disetor , neto/ <i>Additional Paid-in Capital-net</i>	dengan pihak Non-pengendali / <i>Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest</i>	Telah ditentukan Penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan Penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>					Total / Total
Saldo 31 Desember 2020	1.017.081	47.668	1.501.796	49.000	12.359.540	2.639.355	17.614.440	12.059.616	29.674.056	<i>Balance as of December 31,2020</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	784.236	-	784.236	615.527	1.399.763	<i>Net income for the year</i>
Pembayaran dividen	-	-	-	-	-	-	-	(161.362)	(161.362)	<i>Dividend payment</i>
Penghasilan komprehensif lainnya	-	-	-	-	-	(280.915)	(280.915)	(342.905)	(623.820)	<i>Other comprehensive income</i>
Saldo 30 September 2021	1.017.081	47.668	1.501.796	49.000	13.143.776	2.358.440	18.117.761	12.170.876	30.288.637	<i>Balance as of September 30,2021</i>
Saldo per 01 Januari 2022	1.017.081	47.668	1.501.796	51.000	13.176.863	2.611.144	18.405.552	12.393.360	30.798.912	<i>Balance as of January 01,2022</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	1.528.063	-	1.528.063	564.643	2.092.706	<i>Net income for the year</i>
Pembayaran dividen	-	-	-	-	-	-	-	(370.519)	(370.519)	<i>Dividend payment</i>
Penghasilan komprehensif lainnya	-	-	-	-	-	(834.688)	(834.688)	(1.431.868)	(2.266.556)	<i>Other comprehensive income</i>
Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali	-	-	801.542	-	-	-	801.542	-	801.542	<i>Selisih nilai transaksi restrukturisasi dari entitas non-sepengendali</i>
Cadangan umum	-	-	-	2.000	(2.000)	-	-	-	-	<i>General reserves</i>
Saldo 30 September 2022	1.017.081	47.668	2.303.338	53.000	14.702.926	1.776.456	19.900.469	11.155.616	31.056.085	<i>Balance as of September 30,2022</i>

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30 September 2022/ September 30, 2022</u>	<u>30 September 2021/ September 30, 2021</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan premi asuransi	1.622.020	1.681.427	Insurance premium received
Penerimaan klaim asuransi	208.240	161.723	Claim reinsurance received
Penerimaan lain-lain	12.072	43.657	Other received
Pembayaran beban akuisisi	(314.508)	(297.718)	Acquisition cost paid
Pembayaran premi reasuransi	(156.630)	(195.391)	Reinsurance premium paid
Pembayaran beban usaha dan pajak	(139.279)	(219.039)	Operating expense and tax paid
Pembayaran klaim dan manfaat	(1.331.596)	(1.063.433)	Insurance claim and benefit paid
Lain-lain	-	-	Others
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Operasi	<u>(99.681)</u>	<u>111.226</u>	Net Cash Used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Pencairan deposito, reksadana dan obligasi	24.005.670	21.261.649	Withdrawal of time deposits, mutual funds and bonds
Penerimaan hasil investasi	343.877	459.456	Proceeds from investment
Hasil penjualan surat berharga	2.230.129	1.444.827	Proceeds from sale of marketable securities
Penerimaan pinjaman polis	13.097	27.503	Policy loans received
Uang muka penjualan saham repo	19.286	-	Advance for sale of repo shares
Hasil Penjualan aset tetap	130	191	Proceeds from sale of fixed assets
Pendapatan sewa	110	73	Rent income
Pembelian saham	(689.151)	-	Buying stock
Perolehan aset tetap	(5.403)	(3.371)	Acquisition of fixed assets
Pemberian pinjaman polis	(7.601)	(30.375)	Issuance of policy loans
Penempatan investasi surat berharga	(26.949.981)	(22.456.821)	Placement of marketable securities
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	<u>(1.039.837)</u>	<u>703.132</u>	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dividen	252.143	9.413	Dividends received
Pembayaran liabilitas sewa	-	-	Paid liability lease
Penjualan saham repo	-	24.115	Repo stock sale
Pembayarn dividen	(358.312)	(161.632)	Dividends paid
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(106.169)</u>	<u>(128.104)</u>	Net Cash Used In Financing Activities
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS	(1.245.687)	686.254	ET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS			CASH AND CASH EQUIVALENTS
AWAL TAHUN	7.119.949	6.545.576	AT THE BEGINNING OF THE YEAR
DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS TERHADAP KAS DAN SETARA KAS	2.218	416	EFFECT OF EXCHANGE RATE DIFFERENCES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	<u>5.876.480</u>	<u>7.232.246</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

Lihat Catatan 47 atas laporan keuangan untuk informasi tambahan arus kas.

See Note 47 to the financial statements for the supplementary cash flows information.

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

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

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris No. 50 tanggal 30 Juni 2021 dari Notaris Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., sehubungan dengan perubahan Dewan Komisaris. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat pada Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0432346 tanggal 28 Juli 2021.

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

Perusahaan tergabung dalam Grup Pan Indonesia (Panin).

b. Perubahan Kegiatan Usaha

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

1. GENERAL

a. Company's Establishment and General Information

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

The Company's Articles of Association have been amended several times, the most recent being based on by Notarial Deed No. 50, dated June 30, 2021 of Kumala Tjahjani Widodo, S.H., M.H., M.Kn., concerning the change in the Board of Commissioners. This amendment was accepted and recorded to the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0432346 dated July 28, 2021.

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

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

b. Change of Business Activity

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan

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

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

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

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

1. GENERAL (continued)

c. The Company's Public Offering of Shares

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

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

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

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

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

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

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

1. GENERAL (continued)

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

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

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

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

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

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

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

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

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

1. GENERAL (continued)

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

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

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

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

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 seluruh saham Perusahaan masing-masing sebanyak 4.068.323.920 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

d. Struktur Entitas Anak

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, informasi mengenai entitas anak yang dikonsolidasikan ke dalam laporan keuangan Grup adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

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

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

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, all of the Company's 4,068,323,920 outstanding shares are listed in the Indonesian Stock Exchange.

d. The Structure of Subsidiaries

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, information of the subsidiaries which are consolidated into the Group's financial statements are as follows:

Nama Entitas Anak	Domisili / Domicile	Jenis Usaha / Type of Business	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership		Total Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Name of Subsidiaries
			2022	2021	2022	2021	
<u>Entitas Anak dengan Kepemilikan Langsung</u>							
PT Panin Financial Tbk (PT PF)	Jakarta	Jasa Konsultasi Bisnis, Manajemen dan Administrasi Umum / Business Consulting Services, Management and General Administration	67,86%	62,47%	33.421.239	33.192.581	<u>Direct Subsidiaries</u> PT Panin Financial Tbk (PT PF)
PT Panin Geninholdco (PT PGH)	Jakarta	Perdagangan dan Jasa / Trading and services	99,99%	99,99%	58.122	56.388	PT Panin Geninholdco (PT PGH)
<u>Entitas Anak dengan Kepemilikan Tidak Langsung</u>							
PT Panin Internasional (PT PI)	Jakarta	Konsultasi Manajemen Bisnis di Bidang Kearsipan / Management Consulting in The Field of Archives	63,16%	63,16%	3.911.898	3.910.795	<u>Indirect Subsidiaries</u> PT Panin Internasional (PT PI)
PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*	Jakarta	Asuransi Jiwa / Life Insurance	60%*	60%*	9.255.853	9.752.610	PT Panin Dai-ichi Life (PT PDL)*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Struktur Entitas Anak (lanjutan)

Nama Entitas Anak	Domisili / Domicile	Jenis Usaha / Type of Business	Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership		Total Aset Sebelum Eliminasi / Total Assets Before Elimination		Name of Subsidiaries
			2022	2021	2022	2020	
Reksa Dana Terproteksi Batavia Obligasi Utama	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	100%**	-	504.747	Reksa Dana Terproteksi Batavia Obligasi Utama
Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund	Jakarta	Reksa Dana / Mutual Fund	100%**	100%**	-	169.175	Reksa Dana Bahana Premier Fixed Income Fund

* Dimiliki 95% oleh PT Panin Internasional

** Dimiliki oleh PT Panin Dai-ichi Life

* 95% Owned by PT Panin Internasional

** Owned by PT Panin Dai-ichi Life

Entitas Terstruktur

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

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

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, ringkasan informasi keuangan konsolidasian untuk PT PF, entitas anak yang dianggap signifikan terhadap Grup, adalah sebagai berikut:

	2022	2021
<u>Ringkasan</u>		
<u>laporan posisi keuangan</u>		
<u>konsolidasian</u>		
Total Aset	33.421.339	33.192.581
Total Liabilitas	(4.331.702)	(4.377.908)
Aset neto	29.089.637	28.814.673
<u>Ringkasan laporan laba rugi</u>		
<u>dan penghasilan</u>		
<u>komprehensif lain konsolidasian</u>		
Laba sebelum pajak penghasilan	1.499.380	914.903
Beban pajak penghasilan	317	(1.240)
Laba neto tahun berjalan	1.499.697	913.663
Penghasilan (rugi) komprehensif lain	(641.988)	(869.281)
Total laba		
komprehensif lain tahun berjalan	857.709	44.382

1. GENERAL (continued)

d. The Structure of Subsidiaries (continued)

Structure Entity

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

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

As at September 30, 2022 and December 31, 2021, the summary of consolidated financial information of PT PF, a subsidiary that considered significant to the Group, were as follow:

	2022	2021
<u>Summary of consolidated</u>		
<u>statement of financial</u>		
<u>position</u>		
Total Assets	33.421.339	33.192.581
Total Liabilities	(4.331.702)	(4.377.908)
Net assets	29.089.637	28.814.673
<u>Summary of consolidated</u>		
<u>statement of profit or loss and</u>		
<u>other comprehensive income</u>		
Profit before income tax	1.499.380	914.903
Income tax expense	317	(1.240)
Net profit for the year	1.499.697	913.663
Other comprehensive income	(641.988)	(869.281)
Total other comprehensive		
income for the year	857.709	44.382

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Struktur Entitas Anak (lanjutan)

Entitas Terstruktur (lanjutan)

	2022	2021
<u>Ringkasan laporan arus kas konsolidasian</u>		
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	(98.129)	77.340
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	(429.587)	605.614
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(358.312)	(161.632)
Kenaikan neto kas dan setara kas	(886.028)	521.322
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	2.008	220
Kas dan setara kas awal tahun	5.988.442	5.615.213
Kas dan setara kas akhir tahun	5.104.422	6.136.755

e. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit dan Karyawan

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

Dewan Komisaris	2022	2021
Presiden Komisaris	Mu'min Ali Gunawan	Mu'min Ali Gunawan
Komisaris Independen	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Sugeng Purwanto, PhD, FRM
Wakil Presiden Komisaris	Richard Budi Gunawan	-

Direksi

Presiden Direktur	Paulus Indra Intan
Wakil Presiden Direktur	Akijat Lukito
Direktur	Christine Dewi

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Komite Audit	2022	2021
Ketua	Sugeng Purwanto, PhD, FRM	Richard Budi Gunawan
Anggota	Jane Pratama	Jane Pratama
Anggota	Priskila Gabriela	Priskila Gabriela

1. GENERAL (continued)

d. The Structure of Subsidiaries (continued)

Structure Entity (lanjutan)

<u>Summary of consolidated statement of cash flows</u>
<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
<i>Net cash provided by investing activities</i>
<i>Net cash used in financing activity</i>
Net increase in cash and cash equivalents
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents at the beginning of the year
Cash and cash equivalents at the end of the year

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

The composition of the Company's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follow:

Board of Commissioners
<i>President Commissioner</i>
<i>Independent Commissioner</i>
<i>Vice President Commissioner</i>

Directors

<i>President Director</i>
<i>Vice President Director</i>
<i>Director</i>

The members of the the Company's Audit Committee as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

Audit Committee
<i>Head</i>
<i>Member</i>
<i>Member</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

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

Personel 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.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, jumlah keseluruhan karyawan tetap Perusahaan dan entitas anaknya masing-masing sejumlah 302 dan 305 orang (tidak diaudit).

f. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 21 November 2022.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

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

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

b. Dasar Pengukuran Dalam Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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

1. GENERAL (continued)

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

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

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

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, total of permanent employees of the Company and its subsidiaries are 302 and 305 personnel, respectively (unaudited).

f. Issuance of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been authorized for issue by the Directors of the Company, the parties who are responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements, on November 21, 2022.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

b. Basis of Measurement In Preparation of Consolidated Financial Statements

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

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

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 2020, kecuali untuk penerapan PSAK yang baru dan revisi yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2021 seperti yang diungkapkan dalam Catatan ini.

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

c. Penerapan PSAK yang Baru dan Direvisi

Grup telah menerapkan PSAK yang baru dan revisi, yang berlaku efektif:

1 Januari 2021

- Amendemen PSAK No. 22: Kombinasi Bisnis tentang Definisi Bisnis
- PSAK No. 1 (Penyesuaian Tahunan 2021): Penyajian Laporan Keuangan
- PSAK No. 48 (Penyesuaian Tahunan 2021): Penurunan Nilai Aset
- PSAK No. 66 (Penyesuaian Tahunan 2021): Pengaturan Bersama
- Amendemen PSAK No. 55: Instrument Keuangan - Pengakuan dan Pengukuran, PSAK No. 60: Instrumen Keuangan - Pengungkapan, PSAK No. 62: Kontrak Asuransi, PSAK No. 71: Instrumen Keuangan dan PSAK No. 73: Sewa tentang Reformasi Acuan Suku Bunga Tahap 2
- PSAK No. 112: Akuntansi Wakaf

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

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

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, 2020, except for the adoption of new and revised PSAK effective January 1, 2021 as disclosed in this Note.

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

c. Adoption of New and Revised PSAK

The Group adopted the following new and revised PSAK that are mandatory for application effective:

January 1, 2021

- Amendments to PSAK No. 22: Business Combination regarding Definition of Business
- PSAK No. 1 (2021 Annual Improvement): Presentation of Financial Instruments
- PSAK No. 48 (2021 Annual Improvement): Impairment of Assets
- PSAK No. 66 (2021 Annual Improvement): Joint Arrangement
- Amendment to PSAK No. 55: Financial Instruments - Recognition and Measurement, PSAK No. 60: Financial Instruments - Disclosures, PSAK No. 62: Insurance Contracts, PSAK No. 71: Financial Instruments and PSAK No. 73: Leases regarding Interest Rate Benchmark Reform Phase 2
- PSAK No. 112: Accounting for Wakaf

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

c. Penerapan PSAK yang Baru dan Direvisi
(lanjutan)

1 April 2021

- Amendemen PSAK No. 73: Konsensi Sewa terkait Covid-19 setelah 30 Juni 2021

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 mempengaruhi 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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

c. Adoption of New and Revised PSAK
(continued)

April 1, 2021

- Amendments to PSAK No. 73: Lease Concessions related to Covid-19 beyond June 30, 2021

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

d. Dasar Konsolidasi (lanjutan)

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

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

e. Kombinasi Bisnis

Dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali, aset dan liabilitas yang diakuisisi tidak disajikan kembali ke nilai wajar, melainkan diakui sebesar jumlah tercatatnya dengan menggunakan metode penyatuan kepentingan. Metode penyatuan kepemilikan ini harus diterapkan sejak periode yang paling awal pada tahun dimana kedua entitas (akuisisi dan pengakuisisi) berada dalam entitas sepengendali untuk pertama kalinya.

Selisih antara harga pengalihan yang dibayar adalah jumlah tercatat aset neto yang diperoleh disajikan sebagai bagian dari akun "Tambahkan Modal Disetor" pada ekuitas.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

d. Basis of Consolidation (continued)

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

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

e. Business Combination

In business combination of entities under common control, assets and liabilities of the acquiree are not restated to fair value instead the acquirer continues to assume the acquiree's carrying amount of those assets and liabilities using pooling-of-interest method. The pooling-of interests method should be applied starting from the beginning of the period in the year the two entities (acquirer and acquiree) first came under common control.

The difference between the transfer price paid and carrying amount of net assets acquired is presented as part of the "Additional-Paid In Capital" account in equity.

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.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

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

(ii) Transaksi dan Saldo

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

Kurs penutup yang digunakan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

	30 September 2022 (Angka Penuh / Full Amount)
1 Dolar AS/Rp	15.247

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 neto entitas asosiasi, penerimaan dividen dari *investee* dan dikurangi dengan kerugian penurunan nilai sejak tanggal perolehan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

f. Transactions and Balances in Foreign
Currencies (continued)

(ii) Transactions and balances

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

The closing exchange rates used as of September 30, 2022 and December 31, 2021 were as follows:

	31 Desember 2021 (Angka Penuh / Full Amount)	
1 US Dollar/Rp	14.269	

g. Investment in Associates

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

g. Investasi Pada Entitas Asosiasi (lanjutan)

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.

h. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Sesuai dengan PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (melalui kepemilikan, secara langsung atau tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (melalui partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasi) atas pihak lain dalam pengambilan keputusan keuangan dan operasi.

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 38 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, piutang hasil investasi, piutang asuransi, deposito berjangka, pinjaman polis, piutang lain-lain, aset lain-lain - jaminan sewa, piutang beli efek dengan janji jual kembali, investasi pada efek dan reksadana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dan efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

g. Investment in Associates (continued)

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.

h. Transactions with Related Parties

In accordance with PSAK No. 7, "Related Party Disclosures", parties are considered to be related if one party has the ability to control (through ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (through participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

All significant transactions with related parties are disclosed in Note 38 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, investment income receivables, insurance receivables, time deposits, policy loans, other receivables, other assets - rent deposits, reverse repo receivables investments for securities and mutual fund at fair value through profit or loss and securities at fair value through other comprehensive income. Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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.

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 laporan laba rugi konsolidasian. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laporan laba rugi konsolidasian.

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

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

Instrumen utang

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

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.

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

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

- (ii) Financial assets at fair value through OCI

Debt instruments

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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

Instrumen utang (lanjutan)

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 No. 50: Instrumen Keuangan: Penyajian dan tidak dimiliki untuk diperdagangkan. Klasifikasi ditentukan berdasarkan instrumen per instrumen.

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

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

Debt instruments (continued)

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 No. 50: Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

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

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi termasuk aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan, aset keuangan yang ditetapkan pada pengakuan awal pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, atau aset keuangan yang wajib diukur pada nilai wajar. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Derivatif, termasuk derivatif melekat yang dipisahkan, juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali jika ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif. Aset keuangan dengan arus kas yang tidak semata-mata pembayaran pokok dan bunga diklasifikasikan dan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, terlepas dari model bisnisnya. Terlepas dari kriteria untuk instrumen utang yang akan diklasifikasikan pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui OCI, seperti dijelaskan di atas, instrumen utang dapat ditetapkan pada nilai wajar melalui laba rugi pada pengakuan awal jika hal tersebut menghilangkan, atau secara signifikan mengurangi, ketidaksesuaian akuntansi.

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

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

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

- (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.

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

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

Financial Liabilities

Financial liabilities within the scope of PSAK No. 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.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

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

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

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

(i) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities

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

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

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

(i) Financial liabilities at amortized cost

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

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

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

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

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 ditunjukkan sebagai instrumen lindung nilai dalam hubungan lindung nilai sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 71. Derivatif melekat yang dipisahkan juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

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

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

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

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

Saling Hapus antar Aset dan Liabilitas Keuangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

(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 No. 71. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments.

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

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

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

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

Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

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 PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

i. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Penentuan Nilai Wajar

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.

j. 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.

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

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Financial Instruments (continued)

Estimation of Fair Value

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.

j. Impairment of Financial Assets

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

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

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.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

k. Sukuk

Pengakuan dan pengukuran

Grup menentukan klasifikasi investasi pada sukuk berdasarkan:

- Diukur biaya perolehan diamortisasi

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

- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

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

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

- Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Biaya perolehan sukuk ijarah dan sukuk mudharabah yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi tidak termasuk biaya transaksi. Untuk investasi pada sukuk yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, selisih antara nilai wajar dan jumlah tercatat diakui dalam laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

k. Sukuk

Recognition and measurement

The Group determines the classification of investments in sukuk by:

- Measured at amortization cost

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

- Measured at fair value through other comprehensive income

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

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

- Measured at fair value through profit or loss

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

k. Sukuk (lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran (lanjutan)

- Diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

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

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

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. 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.

n. 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.

o. Aset Takberwujud

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

k. Sukuk (continued)

Recognition and measurement (continued)

- Measured at fair value through other comprehensive income

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

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

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. 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.

n. Policy Loans

Policy loans are stated at cost.

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

o. Intangible Assets

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Aset Takberwujud (lanjutan)

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.

p. Beban Dibayar di Muka

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

q. Kontrak Asuransi dan Investasi - Klasifikasi Produk

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Intangible Assets (continued)

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

p. Prepaid Expenses

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

q. Insurance and Investment Contracts - Product Classification

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

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

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

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

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

r. Reasuransi

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

Aset ini terdiri dari piutang yang bergantung pada klaim yang diperkirakan dan manfaat yang timbul dalam kontrak reasuransi terkait. Sebagaimana diisyaratkan oleh PSAK No. 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 pertanggunganan yang diterima kepada perusahaan asuransi lain dan perusahaan reasuransi. Jumlah premi yang dibayarkan atau bagian premi atas transaksi reasuransi prospektif diakui sebagai premi reasuransi sesuai periode kontrak reasuransi secara proporsional dengan proteksi yang diberikan. Pembayaran atau kewajiban atas transaksi reasuransi retrospektif diakui sebagai piutang reasuransi sebesar pembayaran yang dilakukan atau liabilitas yang dibukukan sesuai dengan kontrak reasuransi tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

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

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

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

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

r. Reinsurance

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

These assets consist of receivables that are dependent on the expected claims and benefits arising under the related reinsurance contracts. As required by PSAK No. 62, reinsurance assets are not offset against the related insurance contract liabilities.

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

r. Reasuransi (lanjutan)

Aset reasuransi ditelaah untuk penurunan nilai pada saat tanggal pelaporan atau lebih sering ketika indikasi penurunan nilai timbul selama periode pelaporan. Penurunan nilai terjadi ketika terdapat bukti objektif sebagai akibat dari peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset reasuransi bahwa PT PDL kemungkinan tidak dapat menerima seluruh jumlah terutang karena berdasarkan ketentuan kontrak dan kejadian yang tersebut memiliki dampak yang dapat dinilai secara andal terhadap jumlah yang akan diterima PT PDL dari 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 diakui sebagai pendapatan atau beban dengan cara yang sama seperti halnya ketika reasuransi diterima sebagai bisnis langsung, dengan mempertimbangkan klasifikasi produk dari bisnis yang direasuransikan.

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

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

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

s. Biaya Akuisisi

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

Biaya langsung dan tidak langsung yang terjadi selama masa keuangan yang timbul dari penerbitan atau pembaharuan kontrak asuransi jangka pendek ditangguhkan (*Deferred Acquisition Cost-DAC*). Semua biaya lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadinya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

r. Reinsurance (continued)

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

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

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

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

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

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

s. 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.

Direct and indirect costs incurred during the financial period arising from the writing or renewing of short-term insurance contracts are deferred (Deferred Acquisition Cost-DAC). All other costs are recognized as an expense when incurred.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

s. Biaya Akuisisi (lanjutan)

DAC diamortisasi selama periode dimana premi yang bersangkutan diperoleh dan disajikan sebagai pengurang premi yang belum merupakan pendapatan.

t. 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 No. 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 No. 73, "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Grup menerapkan PSAK No. 16 "Aset tetap".

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

s. Deferred Acquisition (continued)

DAC are amortized over the period in which the related premium is earned and presented as deduction on unearned premiums.

t. 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 No. 36, the Group analyzes the facts and circumstances for each type of land rights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Rights (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Rights (Hak Pakai or "HP") in determining the accounting for each of these landrights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the landrights do not transfer control of the underlying assets to the Group, but gives the rights to use the underlying assets, the Group applies the accounting treatment of these transactions as leases under PSAK No. 73, "Lease". If landrights are substantially similar to land purchases, the Group applies PSAK No. 16 "Fixed Assets".

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be reliably measured. The carrying amount of the replaced part is derecognized during the financial year in which they are incurred. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss.

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

t. Aset Tetap (lanjutan)

	Tahun / Years
Bangunan (model revaluasi)	20
Kendaraan bermotor	4-8
Mesin	4-8
Perabot kantor	4
Pealatan kantor	4

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.

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

u. 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

t. Fixed Assets (continued)

	Tahun / Years	
Bangunan (revaluation model)	20	
Motor vehicles	4-8	
Office machines	4-8	
Furniture and fixtures	4	
Office equipment	4	

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 profit or loss when incurred.

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

u. Leases

Group as a lessee

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

u. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

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

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

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

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;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

u. Leases (continued)

Group as a lessee (continued)

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 nonlease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

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

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

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;*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

u. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

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

- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

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

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

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

Sewa jangka pendek

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

Grup sebagai pesewa

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

u. Leases (continued)

Group as a lessee (continued)

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

- *amounts expected to be payable under a residual value guarantee;*
- *the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and*
- *penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.*

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

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

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

Short-term leases

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

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 PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

v. 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 terpulihkannya 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.

w. 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.

x. Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

v. 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.

w. 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.

x. Liability for Future Policy Benefits

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

y. 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.

z. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan

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

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

aa. Transaksi Asuransi Syariah

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

y. Estimated Claims Liabilities

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

z. Unearned Premiums

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

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

aa. Sharia Insurance Transaction

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 investment funds if use akad mudharabah, a mudharabah musyarakah investment funds if use akad mudharabah musyarakah and akad wakalah investment funds if use akad wakalah.

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

aa. Transaksi Asuransi Syariah (lanjutan)

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".

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 42 atas laporan keuangan konsolidasian.

bb. Tes Kecukupan Liabilitas ("LAT")

PSAK No. 62, "Kontrak Asuransi" mengharuskan setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah liabilitas manfaat polis masa depan, premi yang belum merupakan pendapatan dan estimasi klaim yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian telah mencukupi, dengan membandingkan jumlah tercatat tersebut dengan estimasi arus kas masa depan sesuai dengan kontrak asuransi.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

aa. Sharia Insurance Transaction (continued)

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

Ujrah 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 42 to the consolidated financial statements.

bb. Liability Adequacy Test ("LAT")

PSAK No. 62, "Insurance Contracts" requires that at each end of reporting period, the Group evaluates whether the liabilities for future policy benefits, unearned premium and estimated claims as recognized in the consolidated statement of financial position have been adequately recognized by comparing the carrying amount with the estimated future cash flow in accordance with the insurance contracts.

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

cc. 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.

Pendapatan Investasi

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

Pendapatan Lain

Pendapatan lainnya diakui pada saat terjadinya (basis akrual).

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).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

cc. 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.

Investment Income

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

Other Income

Other income is recognized when earned (accrual basis).

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).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

dd. Liabilitas Imbalan Kerja

Grup menyediakan imbalan kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan Indonesia No. 13/2003. Program imbalan pasti ini tidak didanai.

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

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

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

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

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

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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

dd. Employee Benefits Liability

The Group provides defined employee benefits to their employees in accordance with Indonesian Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is unfunded.

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

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

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

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

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

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 PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

ee. Kontrak Jaminan Keuangan

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

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

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

(i) Pajak penghasilan kini

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

ee. Financial Guarantee Contract

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

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

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

(i) Current income tax

The current tax payable is based on taxable income for the year. Taxable profit differs from income as reported in the respective profit or loss and other comprehensive income of the companies 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 by the end of the consolidated statement of financial position.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

ff. Pajak Penghasilan (lanjutan)

(i) Pajak penghasilan kini (lanjutan)

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

(ii) Pajak Penghasilan Tangguhan

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

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

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

ff. Income Tax (continued)

(i) Current income tax (continued)

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

(ii) Deferred Income Tax

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

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

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

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

ff. Pajak Penghasilan (lanjutan)

(ii) Pajak Penghasilan Tangguhan (lanjutan)

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 No. 46. Oleh karena itu, Grup memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan pendapatan bunga sebagai pos tersendiri.

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

gg. 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.

hh. Laba per Saham Dasar

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ff. Income Tax (continued)

(ii) *Deferred Income Tax (continued)*

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 No. 46. Therefore, the Group has decided to present all of the final tax arising from interest income as a separate line item.

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

gg. Share Issuance Costs

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

hh. Basic Earnings per Share

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

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.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)

ii. Informasi segmen

Grup menerapkan PSAK No. 5, "Segmen Operasi". PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi.

Pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup tidak menyiapkan informasi segmen karena segmen usaha Grup seluruhnya berasal dari usaha asuransi jiwa PT PDL, entitas anak.

jj. Provisi

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

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

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

3. PERTIMBANGAN, ASUMSI DAN ESTIMASI
AKUNTANSI PENTING

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

ii. Segment Information

The Group applied PSAK No. 5, "Operating Segments". This PSAK regulates disclosures that enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of business activity in which the entity is involved and the economic environment in which it operates.

As of and for the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021, the Group did not prepare segment information since the Group's sole business segment relates to the insurance business of PT PDL, a subsidiary

jj. 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.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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.

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.

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

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.

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.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Pertimbangan (lanjutan)

Penyisihan Pajak Penghasilan Badan

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 17 atas laporan keuangan konsolidasian.

Klasifikasi Produk

Berdasarkan PSAK No. 62, PT PDL harus mengklasifikasi kontraknya menjadi kontrak asuransi atau kontrak investasi. Manajemen PT PDL telah menganalisis dan menyimpulkan bahwa seluruh kontrak yang diterbitkan oleh PT PDL adalah kontrak asuransi.

Mengevaluasi perjanjian sewa

Grup sebagai Pesewa

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

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES,
ASSUMPTIONS AND JUDGMENT (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 17 to the consolidated financial statements.

Product Classification

Based on PSAK No. 62, PT PDL should classify its contracts into insurance contract or investment contract. Management of PT PDL had assessed and concluded that all the contracts issued by PT PDL are classified as insurance contracts.

Evaluating lease agreements

Group as Lessor

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Pertimbangan (lanjutan)

Mengevaluasi perjanjian sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa - 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 identifikasi dan hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi, 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).

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

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

Konsolidasian reksa dana

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

Sumber Estimasi Ketidakpastian

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

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

Judgments (continued)

Evaluating lease agreements (continued)

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).

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

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

Consolidated mutual funds

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

Sources of Estimation Uncertainty

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Penilaian Kembali Aset Tetap

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

Mengestimasi Masa Manfaat Aset Tetap dan Aset Takberwujud

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

Jumlah tercatat neto atas aset tetap dan aset takberwujud Grup pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 diungkapkan masing-masing dalam Catatan 10 dan 12 atas laporan keuangan konsolidasian.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

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

Jumlah tercatat dari aset dan liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 diungkapkan dalam Catatan 43 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Revaluation of Fixed Assets

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

Estimation of Useful Lives of Fixed Assets and Intangible Asset

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

The carrying amounts of fixed assets and intangible asset of the Group as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are disclosed in Notes 10 and 12 to the consolidated financial statements, respectively.

Fair Value of Financial Instruments

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

The carrying amount of financial assets and liabilities as of September 30, 2022 and December 31, 2021, are disclosed in Note 43 to the consolidated financial statements.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Estimasi Liabilitas Klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan liabilitas yang disisihkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang terjadi dan yang masih dalam proses penyelesaian atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*in-force policies*) selama periode akuntansi. Justifikasi manajemen Grup diperlukan untuk menentukan jumlah estimasi liabilitas klaim yang dapat diakui. Jumlah tercatat estimasi liabilitas klaim pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 diungkapkan dalam Catatan 19b atas laporan keuangan konsolidasian.

Liabilitas Manfaat Polis Masa Depan

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

Liabilitas manfaat polis masa depan dinyatakan pada laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan perhitungan aktuaria. Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan diakui sebagai beban (pendapatan) pada tahun berjalan. Jumlah tercatat liabilitas manfaat polis masa depan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 diungkapkan dalam Catatan 19c atas laporan keuangan konsolidasian.

Tes Kecukupan Liabilitas

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

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

Liabilitas Imbalan Kerja

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

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

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

Estimated Claims Liabilities

Estimated claims liabilities represent amount set aside to provide for the outstanding and incurred claims arising from insurance policies in force during the accounting period. The Group's management's judgement is required to determine the amount of estimated claims liabilities. The carrying amounts of estimated claims liabilities as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are disclosed in Note 19b 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 year. The carrying amounts of liability for future policy benefits as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are disclosed in Note 19c to the consolidated financial statements.

Liability Adequacy Test

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

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

Employee Benefits Liability

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

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

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

Penurunan Nilai Aset Keuangan

PSAK No. 71 mensyaratkan penyertaan informasi tentang kejadian masa lalu, kondisi saat ini dan perkiraan kondisi ekonomi masa depan. Perkiraan perubahan dalam kerugian kredit yang diharapkan harus mencerminkan, dan secara langsung konsisten dengan, perubahan dalam data terkait yang diobservasi dari periode ke periode. Perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara kolektif atas aset keuangan membutuhkan estimasi forward looking dari *Probability of Default (PD)*, *Loss Given Default (LGD)* dan *Exposure at Default (EAD)*.

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

Sources of Estimation Uncertainty (continued)

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

Impairment Losses on Financial Assets

PSAK No. 71 requires inclusion of information about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. The estimates of changes in expected credit losses should reflect, and be directionally consistent with, changes in related observable data from period to period. The calculation of collective expected credit losses of financial assets requires estimation of forwardlooking *Probability of Default (PD)*, *Loss Given Default (LGD)* and *Exposure at Default (EAD)*.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021 / December 31, 2021	
Kas - Rupiah	101	95	Cash on hand - Rupiah
Bank			Cash in bank
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank DBS Indonesia	41.100	21.390	PT Bank DBS Indonesia
Deutsche Bank AG	14.946	6.934	Deutsche Bank AG
PT Bank Mayapada Tbk	32	117	PT Bank Mayapada Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	27.472	15.199	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Permata Tbk	101	23	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	166	159	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Commonwealth	4.122	3.683	PT Bank Commonwealth
PT Bank Negara Indonesia (Persero)Tbk	549	133	PT Bank Negara Indonesia (Persero)Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	435	954	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Shinhan Indonesia	-	66	PT Bank Shinhan Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 100)	276	279	Others (each bellow Rp 100)
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank DBS Indonesia	3.676	2.290	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Commonwealth	956	919	PT Bank Commonwealth
Deutsche Bank AG	373	29	Deutsche Bank AG
PT Bank CIMB Niaga Tbk	2.327	2.035	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	452	423	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	-	2	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Sub-total	<u>96.983</u>	<u>54.635</u>	Sub-total
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Pan Indonesia Tbk	42.782	61.271	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Pan Dubai Syariah Tbk	9.306	2.477	PT Bank Panin Syariah Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Pan Indonesia Tbk	33.332	25.981	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Sub-jumlah	<u>85.420</u>	<u>89.729</u>	Sub-total
Sub-jumlah bank	<u>182.403</u>	<u>144.364</u>	Sub-total Cash in Banks

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	30 September 2022/ <u>September 30, 2022</u>	31 Desember 2021 / <u>December 31, 2021</u>	
Deposito berjangka			Time Deposits
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk			PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
(dahulu PT Bank Mutiara Tbk)	260.077	1.577.525	(dahulu PT Bank Mutiara Tbk)
PT Bank MNC International Tbk	670.268	473.765	PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Mayapada International Tbk	3.695.120	2.029.393	PT Bank Mayapada International Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	49.700	24.700	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	30.600	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Permata	-	14.900	PT Bank Permata
PT Bank Bukopin Tbk	663.800	2.329.977	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank BTPN Syariah	320	-	PT Bank BTPN Syariah
PT Bank Jabar Banten Syariah	7.480	4.050	PT Bank Jabar Banten Syariah
PT Bank Syariah Bukopin	87.344	79.554	PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank Victoria Syariah	21.330	21.930	PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	500	500	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	95.900	50.550	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Mayapada International Tbk	8.739	168.581	PT Bank Mayapada International Tbk Tbk
PT Bank Jtrust Indonesia Tbk	32.569	50.617	PT Bank Jtrust Indonesia Tbk
PT Bank QNB Kesawan Tbk	30.900	28.803	PT Bank QNB Kesawan Tbk
PT Bank MNC International Tbk	29.137	52.415	PT Bank MNC International Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	40.792	37.630	PT Bank Capital Indonesia Tbk
Dolar Australia			Australian Dollar
PT Bank UBS	-	-	PT Bank UBS
Sub-jumlah	<u>5.693.976</u>	<u>6.975.490</u>	Sub-total
Jumlah Kas dan Setara Kas	<u>5.876.480</u>	<u>7.119.949</u>	Total Cash and Cash Equivalents

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

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

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Rupiah	3,25% - 6,75%	3,75% - 10,00%	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	0,50% - 2,25%	0,90% - 2,50%	United States Dollar

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PIUTANG HASIL INVESTASI

Akun ini merupakan piutang hasil investasi yang berasal dari:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>
Pihak ketiga		
Rupiah		
Obligasi	4.218	7.910
Deposito berjangka	38.392	39.539
Deposito wajib	-	1
Dolar Amerika Serikat		
Obligasi	3.664	2.259
Deposito berjangka	211	297
Sub-total	<u>46.485</u>	<u>50.006</u>
Pihak berelasi		
Rupiah		
Obligasi	218	314
Sub-total	<u>218</u>	<u>314</u>
Total	<u>46.703</u>	<u>50.320</u>

5. INVESTMENT INCOME RECEIVABLES

This account represents investment income receivables from:

	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>
Third parties	
Rupiah	
Bonds	7.910
Time deposits	39.539
Compulsory time deposit	1
United States Dollar	
Bonds	2.259
Time deposits	297
Sub-total	<u>50.006</u>
Related parties	
Rupiah	
Bonds	314
Sub-total	<u>314</u>
Total	<u>50.320</u>

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan saldo piutang usaha tersebut dapat tertagih seluruhnya sehingga tidak diperlukan penurunan nilai.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, management believed that there is no objective evidence of impairment therefore no provisions for impairment was provided.

6. PIUTANG ASURANSI

a. Piutang Premi

Rincian piutang premi berdasarkan jenis pertanggungan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 sebagai berikut:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>
Pihak ketiga		
Unit Link	100.354	89.483
Dwiguna Kombinasi	5	5
Dwiguna	197	-
Kematian	299	7
Total	<u>100.855</u>	<u>89.495</u>

6. INSURANCE RECEIVABLES

a. Premium Receivables

Details of premium receivables based on the type of coverage as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

Third parties	
Unit Link	89.483
Endowment Combine	5
Endowment	-
Death	7
Total	<u>89.495</u>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG ASURANSI (lanjutan)

a. Piutang Premi (lanjutan)

Piutang premi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	100.824	89.465	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	31	30	United States Dollar
Jumlah	100.855	89.495	Total

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak ada penyisihan penurunan nilai atas piutang premi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan Grup memiliki kebijakan untuk tidak mengakui piutang premi yang telah melewati masa tenggang pembayaran premi (*lapse*).

6. INSURANCE RECEIVABLES (continued)

a. Premium Receivables (continued)

Premium receivables are denominated in the following currencies:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	100.824	89.465	Rupiah
United States Dollar	31	30	United States Dollar
Total	100.855	89.495	Total

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, there were no provision for impairment losses on premium receivables, as management of the Group believes that there is no objective evidence on impairment and Group has a policy not to recognize premium receivables that have been outstanding beyond the payment grace period (*lapse*).

b. Piutang Reasuransi

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga			Domestic
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	55.959	87.311	PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	91.271	93.107	PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
PT Reasuransi Syariah Indonesia	4.196	8.948	PT Reasuransi Syariah Indonesia
Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft	295	440	Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft
Swiss Reinsurance Company	-	31	Swiss Reinsurance Company
Metlife Insurance Ltd.	250	458	Metlife Insurance Ltd.
Total	151.971	190.295	Total

Piutang reasuransi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	151.834	189.135	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	137	1.160	United States Dollar
Jumlah Piutang Reasuransi-neto	151.971	190.295	Total Reinsurance Receivable-Net

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak ada penurunan nilai atas piutang reasuransi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

b. Reinsurance Receivables

This account consists of:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga			Domestic
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	55.959	87.311	PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	91.271	93.107	PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
PT Reasuransi Syariah Indonesia	4.196	8.948	PT Reasuransi Syariah Indonesia
Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft	295	440	Muchener Ruckversicherungs Gasellschaft
Swiss Reinsurance Company	-	31	Swiss Reinsurance Company
Metlife Insurance Ltd.	250	458	Metlife Insurance Ltd.
Total	151.971	190.295	Total

Reinsurance receivables based on currencies are as follow:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	151.834	189.135	Rupiah
United States Dollar	137	1.160	United States Dollar
Total Reinsurance Receivable-Net	151.971	190.295	Total Reinsurance Receivable-Net

As September 30, 2022 and December 31, 2021, there were no provision for impairment losses on reinsurance receivables, as management of the Group believes that there is no objective evidence of impairment.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. ASET REASURANSI

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>	
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	14.945	20.196	PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	39.520	31.786	PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk
PT Reasuransi Syariah Indonesia	1.126	6.208	PT Reasuransi Syariah Indonesia
PT Tugu Reasuransi Indonesia	75	62	PT Tugu Reasuransi Indonesia
Muchener Ruckversicherungs Gesellschaft	8.926	8.317	Muchener Ruckversicherungs Gesellschaft
Metlife Insurance Ltd	4.760	1.647	Metlife Insurance Ltd
Swiss Reinsurance Company	306	785	Swiss Reinsurance Company
Total	<u>69.658</u>	<u>69.001</u>	Total

7. REINSURANCE ASSETS

This account consists of:

Berdasarkan jenisnya, aset reasuransi adalah porsi reasuradur atas:

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

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>	
Estimasi liabilitas klaim	55.554	57.934	Estimated claim liability
Premi yang belum merupakan pendapatan	13.254	10.483	Unearned premium
Liabilitas manfaat polis masa depan	850	584	Liability for future policy benefits
Total	<u>69.658</u>	<u>69.001</u>	Total

Aset reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

Reinsurance assets based on currency are as follows:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	69.583	68.972	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	75	29	United States Dollar
Total	<u>69.658</u>	<u>69.001</u>	Total

Perubahan aset reasuransi adalah sebagai berikut:

Movement in reinsurance assets is as follows:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Saldo awal	69.001	68.365	Beginning balance
Kenaikan neto aset reasuransi	657	636	Net increase in reinsurance assets
Saldo akhir	<u>69.658</u>	<u>69.001</u>	Ending balance

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, manajemen Grup tidak membentuk penyisihan penurunan nilai atas aset reasuransi karena manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, management of the Group has not provided provision for impairment losses on reinsurance assets, as management of the Group believes that there is no objective evidence of impairment.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI

a. Deposito Berjangka

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021
Deposito tidak wajib		
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Victoria Syariah	6.400	6.400
PT Bank Bukopin Tbk	723.847	
Total	<u>730.247</u>	<u>6.400</u>

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

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

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

	<u>2022</u>
Deposito tidak wajib	
Rupiah	3,25% - 6,75%

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

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

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021
Reksadana	2.973.919	2.954.957
Efek hutang	598.958	580.626
Sukuk	33.494	81.289
Efek ekuitas	792.689	302.771
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar	<u>4.399.060</u>	<u>3.919.643</u>

8. INVESTMENTS

a. Time Deposits

	Non-compulsory time deposits
	Related parties
	Rupiah
PT Bank Victoria Syariah	6.400
PT Bank Bukopin Tbk	723.847
Total	<u>6.400</u>

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

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deposito tidak wajib		
Rupiah	3,25% - 6,75%	4,75% - 8,%

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

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

Mutual fund
Debt securities
Sukuk
Equity securities
Fair value based on quoted market price

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

1. Reksa Dana

	30 September 2022 /		31 Desember 2021 /	
	September 30, 2022		December 31, 2021	
	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value	Satuan / Unit	Nilai wajar / Fair Value
Rupiah				
<u>Pihak berelasi (Catatan 37)</u>				
PT Panin Asset Management				
Panin Dana Syariah Saham	-	-	898.166	985
Panin Dana Unggulan	18.614	179	35.697	308
Panin Dana Utama Plus II	22.819.035	65.721	30.426.205	88.232
Panin Dana Likuid	75.895.655	123.577	76.208.122	121.859
Panin IDX 30	494.514.182	463.434	753.751.214	641.065
Panin Dana Prima	13.829.432	49.699	13.829.432	42.452
Panin Dana Maksima	659.461	56.716	659.461	41.577
Panin Gebyar Indonesia II	1.183.381	2.988	-	-
Sub-total		762.314		936.478
Rupiah				
<u>Pihak ketiga</u>				
PT Schroder Investment Management Indonesia				
Schroder Dana Terpadu II	182.146	795	193.334	815
Schroder Dana Istimewa	102.480	688	147.248	1.025
Schroder Dana Mantap Plus II	145.896	410	144.902	429
Schroder Syariah Balance Fund	-	-	1.639.706	4.008
Schroder Dana Prestasi	1.087.197	43.816	1.767.351	66.453
PT BNP Paribas Investment				
BNP Paribas Ekuitas	133.254	2.472	164.278	2.828
BNP Paribas Pesona Syariah	-	-	7.160.222	16.933
BNP Paribas Prima II	30.665.383	84.427	23.978.832	67.402
BNP Paribas Pesona	4.103.927	106.288	4.557.902	114.261
BNP Paribas Sukuk Negara	6.705.362	7.625	-	-
Trimegah Asset Management				
Trim Syariah Saham	-	-	5.715.123	10.767
Trimegah Syariah Berimbang	-	-	678.042	2.041
PT Mandiri Manajemen Investasi				
Reksadana Pernyataan Terbatas	-	-	-	-
Mandiri Pasar Uang	30.378.076	48.534	103.555.100	163.570
Mandiri Investasi Obligasi Nasional	-	-	42.611.166	46.934
Mandiri Infrastruktur Ekuitas				
Transjawa	29.735.887	42.812	33.061.938	43.246
Mandiri Investasi Cerdas Bangsa	19.497.052	47.495	-	-

8. INVESTMENTS (continued)

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

1. Mutual Fund

		Rupiah	
		<u>Related parties (Note 37)</u>	
PT Panin Asset Management		PT Panin Asset Management	
Panin Gebyar Indonesia II		Panin Gebyar Indonesia II	
Panin Dana Unggulan		Panin Dana Unggulan	
Panin Dana Utama Plus II		Panin Dana Utama Plus II	
Panin Dana Likuid		Panin Dana Likuid	
Panin IDX 30		Panin IDX 30	
Panin Dana Prima		Panin Dana Prima	
Panin Dana Maksima		Panin Dana Maksima	
Panin Gebyar Indonesia II		Panin Gebyar Indonesia II	
Sub-total		Sub-total	
		Rupiah	
		<u>Third parties</u>	
PT Schroder Investment Management Indonesia		PT Schroder Investment Management Indonesia	
Schroder Dana Terpadu II		Schroder Dana Terpadu II	
Schroder Dana Istimewa		Schroder Dana Istimewa	
Schroder Dana Mantap Plus II		Schroder Dana Mantap Plus II	
Schroder Syariah Balance Fund		Schroder Syariah Balance Fund	
Schroder Dana 90 Plus		Schroder Dana 90 Plus	
PT BNP Paribas Investment		PT BNP Paribas Investment	
BNP Paribas Ekuitas		BNP Paribas Ekuitas	
BNP Paribas Pesona		BNP Paribas Pesona	
BNP Paribas Prima II		BNP Paribas Prima II	
BNP Paribas Pesona		BNP Paribas Pesona	
BNP Paribas Sukuk Negara		BNP Paribas Sukuk Negara	
Trimegah Asset Management		Trimegah Asset Management	
Trim Syariah Saham		Trim Syariah Saham	
Trimegah Syariah Berimbang		Trimegah Syariah Berimbang	
PT Mandiri Manajemen Investasi		PT Mandiri Manajemen Investasi	
Reksadana Pernyataan Terbatas		Reksadana Pernyataan Terbatas	
Mandiri Pasar Uang		Mandiri Pasar Uang	
Mandiri Investasi Obligasi Nasional		Mandiri Investasi Obligasi Nasional	
Mandiri Infrastruktur Ekuitas		Mandiri Infrastruktur Ekuitas	
Transjawa		Transjawa	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

1. Reksa Dana (lanjutan)

8. INVESTMENTS (continued)

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

1. Mutual Fund (continued)

	30 September 2022 /		31 Desember 2021 /		
	September 30, 2022		December 31, 2021		
	Satuan /	Nilai wajar /	Satuan /	Nilai wajar /	
	Unit	Fair Value	Unit	Fair Value	
Rupiah (lanjutan)					Rupiah (continued)
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>					<u>Third parties (continued)</u>
PT Mandiri Manajemen Investasi					PT Mandiri Manajemen Investasi
DINFRA Toll Road Mandiri-001	17.500.000	22.432	20.000.000	23.531	DINFRA Toll Road Mandiri-001
DINFRA Toll Road Mandiri-002	17.500.000	22.432	20.000.000	23.531	DINFRA Toll Road Mandiri-002
DINFRA Toll Road Mandiri-004	20.000.000	25.636	20.000.000	23.531	DINFRA Toll Road Mandiri-004
PT Indo Premier Sekuritas					PT Indo Premier Sekuritas
Exchange Trading Fund SRI_KEH	237.000.000	106.848	179.100.000	68.057	Exchange Trading Fund SRI_KEH
Pinncale FTSE Indonesia ETF	198.600.000	120.285	65.300.000	34.466	Pinncale FTSE Indonesia ETF
Pinnacle Enhanced Liquid ETF	139.400.000	73.310	-	-	Pinnacle Money Market Fund
Reksa Dana Premier ETF LQ45(R-LQ45)	464.500.000	467.098	457.000.000	454.294	Reksa Dana Premier ETF LQ45(R-LQ45)
PT Sucor Sekuritas					PT Sucor Sekuritas
Sucor Equity Fund	-	-	10.581.321	26.301	Sucor Equity Fund
Sucorinvest Money Market Fund	191.578.722	319.776	53.250.341	86.008	Sucorinvest Money Market Fund
Sucorinvest Sharia Money Market Fund	30.478.794	38.426	2.625.813	3.212	Sucorinvest Sharia Money Market Fund
PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen					PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen
Batavia Dana Saham	2.499.194	155.797	2.499.194	147.440	Batavia Dana Saham
Batavia Dana Kas Maxima	24.819.628	40.747	71.188.797	114.910	Batavia Dana Kas Maxima
Batavia IDX 30	340.400.000	194.910	374.400.000	195.245	Batavia IDX 30
Batavia Dana Saham Optimal	13.679.296	43.232	31.125.880	91.660	Batavia Dana Saham Optimal
Batavia Smart Likuid ETF	361.100.000	188.723	361.100.000	170.711	Batavia Smart Likuid ETF
Dolar Amerika Serikat					Dolar Amerika Serikat
<u>Pihak ketiga</u>					<u>Pihak ketiga</u>
PT BNP Paribas Investment					PT BNP Paribas Investment
BNP Cakra Syariah	88.822	1.728	264.824	6.931	BNP Cakra Syariah
BNP Paribas Prima USD Kelas RK 1	190.748	3.918	266.018	5.108	BNP Paribas Prima USD Kelas RK 1
PT Schroder Investment					PT Schroder Investment
Schroder Global Sharia Equity Fund	53.238	945	116.977	2.831	Schroder Global Sharia Equity Fund
Total		2.973.919		2.954.957	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

2. Efek utang (obligasi)

8. INVESTMENTS (continued)

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

2. Debt securities (bonds)

Nilai Wajar Pihak ketiga Rupiah	30 September 2022 /	31 Desember 2021 /	Fair value Third parties Rupiah
	September 30, 2022	December 31, 2021	
Obl Berkel II Indosat Thp II Thn 2017 Seri E	26.385	27.401	Obl Berkel II Indosat Thp II Thn 2017 Seri E
Pemerintah Republik Indonesia	370.800	297.962	Pemerintah Republik Indonesia
Obl Berkel III PLN Tahap IV			Obl Berkel III PLN Tahap IV
Tahun 2020 Seri A	10.150	10.496	Tahun 2020 Seri A
Obligasi Berkelanjutan I Tahap III			Obligasi Berkelanjutan I Tahap III
Thn 2017 Seri B Utama Karya	31.244	32.542	Thn 2017 Seri B Utama Karya
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I			Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I
Thn 2017 Seri A	-	20.422	Thn 2017 Seri A
Subordinasi Bank Capital I 2014	-	20.006	Subordinasi Bank Capital I 2014
Obl Berkel III CIMB Tahap I Thn 2019 Seri C	8.700	9.062	Obl Berkel III CIMB Tahap I Thn 2019 Seri C
Obl Berkel V Adira Finance Tahap I 2020 B	8.139	8.416	Obl Berkel V Adira Finance Tahap I 2020 B
Obl Berkel III Astra Fin Ser Thp I 2020 B	20.393	21.041	Obl Berkel III Astra Fin Ser Thp I 2020 B
Berkelanjutan IV Pegadaian II 2020 B	20.340	20.920	Berkelanjutan IV Pegadaian II 2020 B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian
Thp III Thn 2020 Seri B	20.111	20.610	Thp III Thn 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian
Tahap I Tahun 2020 Seri B	7.112	7.310	Tahap I Tahun 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri			Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri
Tahap I Tahun 2020 Seri A	14.387	14.924	Tahap I Tahun 2020 Seri A
Sumerdaya Sewatama I B Thn 2012	-	1.048	Sumerdaya Sewatama I B Thn 2012
Obl Berkel Indonesia Eximbank IV			Obl Berkel Indonesia Eximbank IV
Tahap IV Thn 2019 Seri C	26.019	27.124	Tahap IV Thn 2019 Seri C
Obl Berkel IV Adira Finance V Thn 2019 C	10.441	10.933	Obl Berkel IV Adira Finance V Thn 2019 C
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
Pemerintah Republik Indonesia	7.493	30.409	Government Republic Indonesia
Indon 43	2.531	-	Indon 43
Pertamina 43	2.592	-	Pertamina 43
Indon 42	1.372	-	Indon 42
Obligasi ROI 42	4.117	-	
Obligasi ROI 45	6.632	-	Obligasi ROI 45
Sub-total	598.958	580.626	Sub-total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

Grup memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 tanggal 23 Desember 2016. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat OJK No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

Pihak ketiga

Rupiah

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata

Tahap II Tahun 2017 Seri C

-

-

10.316

10.178

SBSN Seri PBS002

-

-

29.129

30.034

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata

Tahap II Tahun 2017 Seri E

10.000

10.853

10.000

11.315

Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B

-

-

6.714

6.208

Dolar Amerika Serikat

Sukuk Indonesia INDOIS 25

7.671

7.588

7.135

7.822

Sukuk Indonesia INDOIS 26

7.624

7.554

7.135

8.008

Sukuk Indonesia INDOIS 24

7.624

7.499

7.135

7.724

Nilai wajar berdasarkan harga

kuotasi pasar

33.494

81.289

8. INVESTMENTS (continued)

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

2. Debt securities (bonds) (continued)

The Group has compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) compliance to OJK Regulation No. 71/POJK.05/2016 dated December 23, 2016. This compulsory deposit started placed in debt securities (bonds) as of November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

31 Desember 2021 /

30 September 2022 /

September 30, 2022

December 31, 2021

	Nilai Perolehan	Nilai wajar /	Nilai Perolehan	Nilai wajar /
	Acquisition Cost	Fair Value	Acquisition Cost	Fair Value

Third parties

Rupiah

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata

Tahap II Tahun 2017 Seri C

10.316

10.178

SBSN Seri PBS002

29.129

30.034

Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata

Tahap II Tahun 2017 Seri E

10.000

11.315

Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B

6.714

6.208

United States Dollar

Sukuk Indonesia INDOIS 25

7.135

7.822

Sukuk Indonesia INDOIS 26

7.135

8.008

Sukuk Indonesia INDOIS 24

7.135

7.724

Nilai wajar berdasarkan harga

kuotasi pasar

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

4. Efek ekuitas (saham)

8. INVESTMENTS (continued)

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

4. Equity securities (shares)

	30 September 2022 / September 30, 2022				
	Jumlah saham / <i>Total share</i>	Jumlah Tercatat / <i>Carrying Amount</i>	Nilai Wajar / <i>Fair Value</i>	Keuntungan (Kerugian) Yang Belum Direalisasi / <i>Unrealized Gain (Loss)</i>	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	320.241.328	247.598	682.115	434.517	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Greenwood Sejahtera Tbk	164.750.000	30.149	26.195	(3.954)	PT Greenwood Sejahtera Tbk
PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk	52.000.000	13.624	42.120	28.496	PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk
PT Adaro Energy Tbk	607.500	1.929	2.406	(477)	PT Adaro Energy Tbk
PT United Tractors Tbk	78.000	2.585	2.560	(25)	PT United Tractors Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	894.700	1.364	1.570	206	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Mitra Investindo Tbk	15.400.500	3.573	2.341	(1.232)	PT Mitra Investindo Tbk
PT Aneka Tambang (Persreo)Tbk	551.751	1.144	1.071	(73)	PT Aneka Tambang (Persreo)Tbk
PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	21.937	128	132	4	PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk
PT Indika Energy Tbk	100.000	155	300	145	PT Indika Energy Tbk
Bank Rakyat Indonesia Tbk	332.200	1.455	1.492	37	Bank Rakyat Indonesia Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	190.700	1.417	1.630	213	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia Tbk	61.900	488	556	68	PT Bank Negara Indonesia Tbk
PT Bukit Asam Tbk	167.100	688	697	9	PT Bukit Asam Tbk
PT Astra International Tbk	153.500	962	1.017	55	PT Astra International Tbk
PT Bank Mandiri (Persero)	155.400	1.269	1.465	196	PT Bank Mandiri (Persero)
PT Charoen Pokphand Tbk	341.600	1.980	1.930	(50)	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	226.200	1.501	1.363	(138)	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	1.021.300	1.638	1.869	231	PT Kalbe Farma Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	1.390.900	6.253	6.203	(50)	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Bank BRI Syariah	123.800	197	182	(15)	PT Bank BRI Syariah
PT Barito Pacific Timber	1.143.900	1.141	909	(232)	PT Barito Pacific Timber
PT Elang Mahkota Teknologi	674.100	1.411	1.025	(386)	PT Elang Mahkota Teknologi
PT Erajaya Swasembada	308.900	153	128	(25)	PT Erajaya Swasembada
PT XL Axiata Tbk	179.700	464	442	(22)	PT XL Axiata Tbk
PT Harum Energy Tbk	109.600	191	195	4	PT Harum Energy Tbk
PT Indofood CBD Sukses	101.200	888	875	(13)	PT Indofood CBD Sukses
PT Vale Indonesia Tbk	95.400	587	611	24	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	81.100	627	734	107	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk	67.100	644	637	(7)	PT Indocement Tunggal Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	17.200	680	713	33	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	237.100	355	359	4	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	496.400	1.983	1.956	(27)	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	220.600	570	640	70	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Surya Cipta Media Tbk	785.700	199	162	(37)	PT Surya Cipta Media Tbk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

8. INVESTMENTS (continued)

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

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

4. Efek ekuitas (saham) (lanjutan)

4. Equity securities (shares) (continued)

30 September 2022 / September 30, 2022

	30 September 2022 / September 30, 2022				
	Jumlah saham / <i>Total share</i>	Jumlah Tercatat / <i>Carrying Amount</i>	Nilai Wajar / <i>Fair Value</i>	Direalisasi / <i>Unrealized</i> Gain (Loss)	
				Keuntungan (Kerugian)	
				Yang Belum	
PT Timah Tbk	112.900	166	151	(15)	PT Timah Tbk
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	559.200	1.296	1.342	46	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT Unilever Indonesia Tbk	261.700	1.205	1.264	59	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	149.100	140	138	2	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
PT Semen Gresik Tbk	137.600	923	1.030	107	PT Semen Gresik Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100)	124.800	269	164	(105)	Others (each below Rp 100)
Jumlah		333.989	792.689	457.750	Total

31 Desember 2021 / December 31, 2021

	31 Desember 2021 / December 31, 2021				
	Jumlah saham / <i>Total share</i>	Jumlah Tercatat / <i>Carrying Amount</i>	Nilai Wajar / <i>Fair Value</i>	Direalisasi / <i>Unrealized</i> Gain (Loss)	
				Keuntungan (Kerugian)	
				Yang Belum	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	321.555.128	333.051	247.597	(85.454)	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Greenwood Sejahtera Tbk	164.750.000	41.188	30.149	(11.039)	PT Greenwood Sejahtera Tbk
PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk	52.000.000	7.800	13.624	5.824	PT Bintang Mitra Semesta Raya Tbk
PT Adaro Energy Tbk	150.000	375	338	(37)	PT Adaro Energy Tbk
PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk	800.000	2.247	2.167	(80)	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PT United Tractors Tbk	70.000	1.862	1.551	(311)	PT United Tractors Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	400.000	1.492	550	(942)	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Mitra Investindo Tbk	15.400.500	847	3.573	2.726	PT Mitra Investindo Tbk
PT Aneka Tambang (Persreo)Tbk	692.751	784	1.559	775	PT Aneka Tambang (Persreo)Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	200.000	922	936	14	PT Vale Indonesia Tbk
PT Timah (Persero) Tbk	300.000	811	437	(374)	PT Timah (Persero) Tbk
PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	21.937	16	128	112	PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk
PT Indika Energy Tbk	100.000	411	155	(256)	PT Indika Energy Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 100)	5.851	105	7	(98)	Others (each below Rp 100)
Jumlah		391.911	302.771	(89.140)	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

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

4. Efek ekuitas (saham) (lanjutan)

Perubahan nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat dalam "laba (rugi) yang belum direalisasi dari efek dan reksadana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 31).

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui Penghasilan Komprehensif Lain

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>
Efek Ekuitas	273.767	382.968
Efek Utang	1.866.000	1.901.667
Sukuk	347.436	259.633
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar	<u>2.487.203</u>	<u>2.544.268</u>

1. Efek ekuitas (saham)

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021 /</u> <u>December 31, 2021</u>
Pihak ketiga-Rupiah		
PT Lippo Karawaci Tbk	29.063	40.978
PT Multipolar Technology Tbk	171.114	268.130
PT Greenwood Sejahtera Tbk	31.159	35.861
PT Mutlipolar Tbk	-	37.999
	<u>231.336</u>	<u>382.968</u>
Pihak berelasi-Rupiah		
PT Bank Pan Indonesia Tbk	42.431	-
	<u>273.767</u>	<u>382.968</u>

8. INVESTMENTS (continued)

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

4. Equity securities (shares) (continued)

Changes in fair values of financial assets at fair value through profit or loss are recorded in "unrealized gain (loss) on securities and mutual fund at fair value through profit or loss" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 31).

c. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income

This account consists of:

Equity securities
Debt securities
Sukuk
Fair value based on quoted market price

1. Equity securities (shares)

Third party-Rupiah
PT Lippo Karawaci Tbk
PT Multipolar Technology Tbk
PT Greenwood Sejahtera Tbk
PT Mutlipolar Tbk
Related parties-Rupiah
PT Bank Pan Indonesia Tbk

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

8. INVESTMENTS (continued)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Efek utang (obligasi)

2. Debt securities (bonds)

	30 September 2022/ <u>September 30, 2022</u>	31 Desember 2021 / <u>December 31, 2021</u>	
Dana Jaminan			Compulsory funds
Rupiah			Rupiah
Pemerintah Republik Indonesia	125.689	144.801	The Government of Republic of Indonesia
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin			Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin
Tahap III Thn 2018	50.935	51.400	Tahap III Thn 2018
Sub-jumlah - pihak berelasi	50.935	51.400	Sub-total - related parties
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Pemerintah Republik Indonesia	907.695	708.556	The Government of Republic of Indonesia
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya
Fin Tahap III Tahun 2019 Seri C	20.598	21.384	Fin Tahap III Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya
Fin Tahap III Tahun 2019 Seri B	20.054	20.678	Fin Tahap III Tahun 2019 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Indosat			Obligasi Berkelanjutan I Indosat
Tahap I Thn 2014 Seri D	21.732	22.894	Tahap I Thn 2014 Seri D
Obligasi Berkelanjutan III PLN			Obligasi Berkelanjutan III PLN
Tahap V Tahun 2019 Seri A	15.429	16.013	Tahap V Tahun 2019 Seri A
Obligasi Berkelanjutan IV Bank			Obligasi Berkelanjutan IV Bank
BTPN Tahap I Tahun 2019 Seri A	15.071	15.536	BTPN Tahap I Tahun 2019 Seri A
Obligasi Kereta Api Indonesia Tahun 2019			Obligasi Kereta Api Indonesia Tahun 2019
Seri A Berkelanjutan IV	11.161	11.576	Seri A Berkelanjutan IV
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI			Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI
Tahap I Tahun 2019 Seri C	10.346	10.668	Tahap I Tahun 2019 Seri C
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank			Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank
Tahap II Tahun 2018 Seri C	20.508	21.232	Tahap II Tahun 2018 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri B	10.898	11.446	Tahap I Thn 2015 Seri B
Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya			Obligasi Berkelanjutan IV Astra Sedaya
Finance Tahap IV Thn 2020 Seri B	30.624	31.095	Finance Tahap IV Thn 2020 Seri B
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri C	5.799	6.002	Tahap I Thn 2015 Seri C
Obligasi Berkelanjutan I Telkom			Obligasi Berkelanjutan I Telkom
Tahap I Thn 2015 Seri D	16.260	16.587	Tahap I Thn 2015 Seri D
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance			Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance
Tahap IV Tahun 2019 Seri C	10.443	10.909	Tahap IV Tahun 2019 Seri C

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

	30 September 2022 /	31 Desember 2021 /	
	<u>September 30, 2022</u>	<u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga (lanjutan)			<i>Third parties (continued)</i>
Rupiah (lanjutan)			<i>Rupiah (continued)</i>
Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI			<i>Obligasi Berkelanjutan III Bank BRI</i>
Tahap I Tahun 2019	10.041	10.350	<i>Tahap I Tahun 2019</i>
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN			<i>Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN</i>
Tahap I Thn 2015 Seri D	21.586	22.878	<i>Tahap I Thn 2015 Seri D</i>
Obligasi Berkelanjutan III PLN			<i>Obligasi Berkelanjutan III PLN</i>
Tahap III Tahun 2019 Seri B	10.368	10.800	<i>Tahap III Tahun 2019 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan Indonesia			<i>Obligasi Berkelanjutan Indonesia</i>
III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri B	25.195	25.870	<i>III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB			<i>Obligasi Berkelanjutan III Bank CIMB</i>
Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C	25.590	26.655	<i>Niaga Tahap I Tahun 2019 Seri C</i>
Obligasi Berkelanjutan I Utama			<i>Obligasi Berkelanjutan I Utama</i>
Karya Tahap II Thn 2017	6.208	6.428	<i>Karya Tahap II Thn 2017</i>
Obligasi Berkelanjutan III Waskita			<i>Obligasi Berkelanjutan III Waskita</i>
Karya Tahap I Thn 2017 Seri B	30.003	30.036	<i>Karya Tahap I Thn 2017 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan II PLN			<i>Obligasi Berkelanjutan II PLN</i>
Tahap II Thn 2017 Seri A	40.136	41.076	<i>Tahap II Thn 2017 Seri A</i>
Obl Berkel I Utama Karya Thp III Thn 2017 A	-	20.492	<i>Obl Berkel I Utama Karya Thp III Thn 2017 A</i>
Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B	20.162	20.554	<i>Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B</i>
Obl Sub II PLN Thp III Thn 2018 Seri A	20.152	20.516	<i>Obl Sub II PLN Thp III Thn 2018 Seri A</i>
Obligasi Berkelanjutan III Pegadaian			<i>Obligasi Berkelanjutan III Pegadaian</i>
Tahap I Thn 2017 Seri C	-	10.285	<i>Tahap I Thn 2017 Seri C</i>
Obligasi II Kereta Api Indonesia			<i>Obligasi II Kereta Api Indonesia</i>
Tahun 2019 Seri A	14.279	14.802	<i>Tahun 2019 Seri A</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance</i>
Tahap IV Tahun 2019 Seri C	5.162	5.363	<i>Tahap IV Tahun 2019 Seri C</i>
Obligasi Berkelanjutan I Bank Mandiri			<i>Obligasi Berkelanjutan I Bank Mandiri</i>
Tahap II Thn 2017 Seri A	-	20.398	<i>Tahap II Thn 2017 Seri A</i>
Obligasi PT Oto Multi Artha Seri C	-	10.211	<i>Obligasi PT Oto Multi Artha Seri C</i>
Obligasi Berkelanjutan II Indosat			<i>Obligasi Berkelanjutan II Indosat</i>
Tahap I Thn 2017 Seri C	-	10.204	<i>Tahap I Thn 2017 Seri C</i>
Obligasi Indofood Sukses Makmur VIII Thn 2017	-	30.645	<i>Obligasi Indofood Sukses Makmur VIII Thn 2017</i>
Obligasi Berkelanjutan II PLN Thp I Thn 2017 C	10.514	10.878	<i>Obligasi Berkelanjutan II PLN Thp I Thn 2017 C</i>
Obligasi Berkelanjutan III BTN Thp I Thn 2017 E	-	10.244	<i>Obligasi Berkelanjutan III BTN Thp I Thn 2017 E</i>
Obligasi Berkelanjutan I Bank Danamon			<i>Obligasi Berkelanjutan I Bank Danamon</i>
Tahap I Tahun 2019 Seri B	-	10.198	<i>Tahap I Tahun 2019 Seri B</i>

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Debt securities (bonds) (continued)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

8. INVESTMENTS (continued)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

c. Securities at Fair Value Through Other
Comprehensive Income (continued)

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

2. Debt securities (bonds) (continued)

	30 September 2022 / <u>September 30, 2022</u>	31 Desember 2021 / <u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga (lanjutan)			<i>Third parties (continued)</i>
Rupiah (lanjutan)			<i>Rupiah (continued)</i>
Obligasi Berkelanjutan II CIMB Niaga			<i>Obligasi Berkelanjutan II CIMB Niaga</i>
Tahap II Thn 2017 Seri C	-	20.570	<i>Tahap II Thn 2017 Seri C</i>
Obligasi Berkelanjutan I BNI Tahap			<i>Obligasi Berkelanjutan I BNI Tahap</i>
I Thn 2017	-	10.237	<i>I Thn 2017</i>
Obligasi Berkelanjutan II Eximbank			<i>Obligasi Berkelanjutan II Eximbank</i>
Tahap V Thn 2017	-	30.771	<i>Tahap V Thn 2017</i>
Obligasi I Kereta Api Indonesia			<i>Obligasi I Kereta Api Indonesia</i>
Thn 2017 Seri A	20.098	20.590	<i>Thn 2017 Seri A</i>
Obligasi Subordinasi II PLN			<i>Obligasi Subordinasi II PLN</i>
Tahap II Thn 2017 Seri D	9.869	10.393	<i>Tahap II Thn 2017 Seri D</i>
Obligasi Berkelanjutan Indonesia			<i>Obligasi Berkelanjutan Indonesia</i>
Eximbank IV Tahap V Tahun 2019	5.204	10.545	<i>Eximbank IV Tahap V Tahun 2019</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance</i>
Tahap III Tahun 2018 Seri D	-	10.324	<i>Tahap III Tahun 2018 Seri D</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance</i>
Tahap III Thn 2018 Seri E	30.957	32.280	<i>Tahap III Thn 2018 Seri E</i>
Obl Sub II PLN Thp IV Thn 2020 Seri A	15.225	15.744	<i>Obl Sub II PLN Thp IV Thn 2020 Seri A</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian</i>
Tahap III Tahun 2020 Seri B	10.055	10.305	<i>Tahap III Tahun 2020 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian</i>
Tahap I Tahun 2020 Seri B	10.160	10.443	<i>Tahap I Tahun 2020 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri			<i>Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri</i>
Tahap I Tahun 2020 Seri A	10.276	10.659	<i>Tahap I Tahun 2020 Seri A</i>
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian			<i>Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian</i>
Tahap IV Thn 2021 Seri B	20.024	20.528	<i>Tahap IV Thn 2021 Seri B</i>
Obligasi Berkelanjutan II Indosat			<i>Obligasi Berkelanjutan II Indosat</i>
Tahap II Thn 2017 Seri E	26.385	27.400	<i>Tahap II Thn 2017 Seri E</i>
Obligasi Berkel V Astra Sedaya Finance			<i>Obligasi Berkel V Astra Sedaya Finance</i>
Tahap IV tahun 2022 Seri B	50.435	-	<i>Tahap IV tahun 2022 Seri B</i>
Obl Berwawasab Lingkungan PT BNI Thn 2022	11.815	-	<i>Obl Berwawasab Lingkungan PT BNI Thn 2022 Seri B</i>
Sub-total pihak ketiga-Rupiah	<u>1.576.517</u>	<u>1.534.248</u>	<i>Sub-total third parties-Rupiah</i>
Pihak ketiga (lanjutan)			<i>Third parties (continued)</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
Pemerintah Republik Indonesia	98.925	155.976	<i>Pemerintah Republik Indonesia</i>
PT Perusahaan Listrik Negara	13.934	15.242	<i>PT Perusahaan Listrik Negara</i>
Sub-jumlah-pihak ketiga-Dolar Amerika Serikat	<u>112.859</u>	<u>171.218</u>	<i>Sub-total-third parties-United States Dollar</i>
Nilai wajar berdasarkan harga kuotasi pasar	<u>1.866.000</u>	<u>1.901.667</u>	<i>Fair value based on quoted market price</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

c. Efek Diukur pada Nilai Wajar Melalui Penghasilan Komprehensif Lain (lanjutan)

2. Efek utang (obligasi) (lanjutan)

Grup memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) sesuai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 tanggal 23 Desember 2016. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat OJK No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

	30 September 2022 /		31 Desember 2021 /	
	September 30, 2022		December 31, 2021	
	Nilai	Nilai	Nilai	Nilai
	Perolehan/ Acquisition	Wajar/Fair Value	Perolehan/ Acquisition	Wajar/Fair Value
Dana Jaminan				
Rupiah				
SBSN Seri PBS002	-	-	4.920	5.006
SBSN Seri PBS029	3.002	2.784	-	-
SBSN Seri PBS017	3.137	3.003	-	-
Pihak ketiga		5.787		5.006
Rupiah				
SBSN Seri PBS028	67.642	70.272	67.642	72.253
SBSN Seri PBS019	22.919	23.043	22.919	24.103
SBSN SERI PBS005	42.216	48.112	42.216	49.643
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	-	-	10.000	10.066
Sub total		147.214		161.071
Nilai Wajar berdasarkan harga pasar dan kuatasi pasar				
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	10.000	10.342	10.000	10.752
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri B	10.000	-	10.000	10.261
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	15.000	15.240	15.000	15.765
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	15.000	15.162	15.000	15.496
SBSN Seri PBS017	9.126	12.011	15.320	15.659
SBSN Seri PBS029	36.615	34.340	10.005	10.043
SBSN Seri PBS026	9.540	9.891	9.540	10.328
SBSN Seri PBS034	12.981	12.112	-	-
SBSN Seri PBS002	-	-	984	1.001
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan Indonesia Eximbank I tahap III Tahun 2019 Seri B	-	-	5.000	5.080
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I pegadaian tahap I thn 2020 seri B	4.000	4.063	4.000	4.177
Dolar Amerika Serikat				
SBSN Indonesia III4,4% 22/27	44.544	44.023		
SBSN Indonesia III4,4% 23/32	44.544	43.038		
Sub total		200.222		98.562
Nilai Wajar berdasarkan harga pasar dan kuatasi pasar		347.436		259.633

8. INVESTMENTS (continued)

c. Securities at Fair Value Through Other Comprehensive Income (continued)

2. Debt securities (bonds) (continued)

The Group has compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) compliance to OJK Regulation No. 71/POJK.05/2016 dated December 23, 2016. This compulsory deposit started placed in debt securities (bonds) as at November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016.

3. Sukuk

	30 September 2022 /		31 Desember 2021 /	
	September 30, 2022		December 31, 2021	
	Nilai	Nilai	Nilai	Nilai
	Perolehan/ Acquisition	Wajar/Fair Value	Perolehan/ Acquisition	Wajar/Fair Value
Dana Jaminan				
Rupiah				
SBSN Seri PBS002	-	-	4.920	5.006
SBSN Seri PBS029	3.002	2.784	-	-
SBSN Seri PBS017	3.137	3.003	-	-
Pihak ketiga		5.787		5.006
Rupiah				
SBSN Seri PBS028	67.642	70.272	67.642	72.253
SBSN Seri PBS019	22.919	23.043	22.919	24.103
SBSN SERI PBS005	42.216	48.112	42.216	49.643
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	-	-	10.000	10.066
sub total		147.214		161.071
Fair Value Based On quote market Price				
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	10.000	10.342	10.000	10.752
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri B	10.000	-	10.000	10.261
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	15.000	15.240	15.000	15.765
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	15.000	15.162	15.000	15.496
SBSN Seri PBS017	9.126	12.011	15.320	15.659
SBSN Seri PBS029	36.615	34.340	10.005	10.043
SBSN Seri PBS026	9.540	9.891	9.540	10.328
SBSN Seri PBS034	12.981	12.112	-	-
SBSN Seri PBS002	-	-	984	1.001
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan Indonesia Eximbank I tahap III Tahun 2019 Seri B	-	-	5.000	5.080
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I pegadaian tahap I thn 2020 seri B	4.000	4.063	4.000	4.177
sub total		200.222		98.562
Fair Value Based On quote market Price		347.436		259.633

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek

Berdasarkan tanggal jatuh tempo dan penilaian peringkat dari PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), kecuali obligasi Pemerintah Republik Indonesia tidak diperingkat, peringkat obligasi yang dimiliki Grup adalah sebagai berikut:

Efek utang (obligasi)

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2022/ September 30, 2022		31 Desember 2021/ December 31, 2021	
		Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating
Rupiah/ Rupiah					
Pihak berelasi / Related parties					
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Thp III Thn 2018	27-Feb-23	50.935	AA	51.400	AA
Sub-total-pihak berelasi-Rupiah		50.935		51.400	
Pihak ketiga / Third parties					
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Thp II Tahun 2017 Seri E	9-Nov-27	52.770	AAA	54.801	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri B	19-Dec-22	25.195	AAA	25.870	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri C	19-Dec-24	34.290	AAA	35.717	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri C	23-Oct-24	20.598	AAA	21.384	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri B	23-Oct-22	20.054	AAA	20.678	AAA
Pemerintah Republik Indonesia	-	1.404.184	-	1.151.319	-
Obligasi Berkel IV Pegadaian Thp IV Thn 2021 Seri B	6-Apr-24	20.024	AAA	20.528	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Thn 2020 Seri B	22-Sep-23	30.166	AAA	30.915	AAA
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	18-Feb-25	25.375	AAA	26.240	-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D	12-Dec-24	21.732	AAA	22.894	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	1-Oct-24	15.429	AAA	16.013	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Tahap IV Tahun 2020	27-Mar-23	30.624	AAA	31.095	AAA
Obligasi Subordinasi Bank Capital I Tahun 2014	13-Jan-22	-	-	20.006	BBB-
Obligasi Berkel III Pegadaian Tahap II Tahun 2018 Seri B	26-Nov-22	15.071	AAA	15.536	AAA
Obligasi Berkel I Utama Karya Thp III Thn 2017 Seri B	26-Sep-27	31.244	AAA	32.542	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Fin Tahap VI Tahun 2019 Seri C	23-Jun-30	5.162	AAA	5.363	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	23-Jun-45	16.260	AAA	16.587	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finanve Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23-Jan-24	10.443	AAA	10.909	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Jun-25	10.898	AAA	11.446	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	23-Jun-30	5.799	AAA	6.002	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri F	19-Feb-39	11.161	AAA	11.576	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	8-Jul-25	21.586	AA+	22.878	AA+
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19-Feb-24	10.368	AAA	10.800	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri D	16-Aug-22	-	AAA	10.324	AAA
Obligasi Berkel III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	7-Nov-24	10.346	AAA	10.668	AAA
Obligasi Berkel I Bank Mandiri Thp II Thn 2017 Seri A	15-Jun-22	-	-	20.398	AAA
Obligasi Berkel i BNI Thp I Thn 2017	11-Jul-22	-	-	10.211	AA+
Obligasi Berkel I Bank Danamon Tahap I Tahun 2019 Seri B	24-May-22	-	-	10.204	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	17.272	AAA	17.753	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	12-May-25	24.663	AAA	25.583	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Astra Financial Thp I Thn 2020 Seri B	27-Mar-23	20.393	AAA	21.041	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	8-Jul-23	20.340	AAA	20.920	AAA

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities

Based on the maturity date and rating valuation from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), except for the bonds issued by the Government of the Republic of Indonesia are unrated, the Group's bonds are rated as follows:

Debt securities (bonds)

Tanggal	30 September 2022/ September 30, 2022		31 Desember 2021/ December 31, 2021		
	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	
Rupiah/ Rupiah					
Pihak berelasi / Related parties					
Obligasi Berkelanjutan II Bank Panin Thp III Thn 2018	27-Feb-23	50.935	AA	51.400	AA
Sub-total-pihak berelasi-Rupiah		50.935		51.400	
Pihak ketiga / Third parties					
Obligasi Berkelanjutan II Indosat Thp II Tahun 2017 Seri E	9-Nov-27	52.770	AAA	54.801	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri B	19-Dec-22	25.195	AAA	25.870	AAA
Obligasi Berkel III Bank CIMB Tahap I Tahun 2019 Seri C	19-Dec-24	34.290	AAA	35.717	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri C	23-Oct-24	20.598	AAA	21.384	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Thp III Tahun 2019 Seri B	23-Oct-22	20.054	AAA	20.678	AAA
Pemerintah Republik Indonesia	-	1.404.184	-	1.151.319	-
Obligasi Berkel IV Pegadaian Thp IV Thn 2021 Seri B	6-Apr-24	20.024	AAA	20.528	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap III Thn 2020 Seri B	22-Sep-23	30.166	AAA	30.915	AAA
Obligasi Subordinasi III PLN Tahap VI Tahun 2020 Seri A	18-Feb-25	25.375	AAA	26.240	-
Obligasi Berkelanjutan I Indosat Tahap I Tahun 2014 Seri D	12-Dec-24	21.732	AAA	22.894	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap V Tahun 2019 Seri A	1-Oct-24	15.429	AAA	16.013	AAA
Obligasi Berkel IV Astra Sedaya Fin Tahap IV Tahun 2020	27-Mar-23	30.624	AAA	31.095	AAA
Obligasi Subordinasi Bank Capital I Tahun 2014	13-Jan-22	-	-	20.006	BBB-
Obligasi Berkel III Pegadaian Tahap II Tahun 2018 Seri B	26-Nov-22	15.071	AAA	15.536	AAA
Obligasi Berkel I Utama Karya Thp III Thn 2017 Seri B	26-Sep-27	31.244	AAA	32.542	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Fin Tahap VI Tahun 2019 Seri C	23-Jun-30	5.162	AAA	5.363	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri D	23-Jun-45	16.260	AAA	16.587	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finanve Tahap IV Tahun 2019 Seri C	23-Jan-24	10.443	AAA	10.909	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Jun-25	10.898	AAA	11.446	AAA
Obligasi Berkelanjutan I Telkom Tahap I Tahun 2015 Seri C	23-Jun-30	5.799	AAA	6.002	AAA
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri F	19-Feb-39	11.161	AAA	11.576	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank BTN Tahap I Tahun 2015 Seri D	8-Jul-25	21.586	AA+	22.878	AA+
Obligasi Berkel III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri B	19-Feb-24	10.368	AAA	10.800	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Tahap III Tahun 2018 Seri D	16-Aug-22	-	AAA	10.324	AAA
Obligasi Berkel III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri C	7-Nov-24	10.346	AAA	10.668	AAA
Obligasi Berkel I Bank Mandiri Thp II Thn 2017 Seri A	15-Jun-22	-	-	20.398	AAA
Obligasi Berkel i BNI Thp I Thn 2017	11-Jul-22	-	-	10.211	AA+
Obligasi Berkel I Bank Danamon Tahap I Tahun 2019 Seri B	24-May-22	-	-	10.204	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	17.272	AAA	17.753	AAA
Obligasi Berkelanjutan II Bank Mandiri Tahap I Tahun 2020 Seri A	12-May-25	24.663	AAA	25.583	AAA
Obligasi Berkelanjutan III Astra Financial Thp I Thn 2020 Seri B	27-Mar-23	20.393	AAA	21.041	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Pegadaian Tahap II Tahun 2020 Seri B	8-Jul-23	20.340	AAA	20.920	AAA

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

8. INVESTMENTS (continued)

d. Peringkat Efek (lanjutan)

d. Rating of Securities (continued)

Efek utang (obligasi) (lanjutan)

Debt securities (bonds) (continued)

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2022/ September 30, 2022		31 Desember 2021 December 31, 2021	
		Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Obligasi Indofood Sukses Makmur VIII Thn 2017	26-May-22	-	-	30.645	AA+
Obligasi Berkelanjutan II PLN Tahap I Thn 2017 Seri A	11-Jul-22	-	AAA	20.422	AAA
Obligasi Berkel II PLN Thp I Thn 2017 Seri C	11-Jul-27	10.514	AAA	10.878	AAA
Obligasi Berkel III BTN Thp I Thn 2017 Seri B	13-Jul-22	-	AA+	10.244	AA+
Obligasi Berkel II CIMB Niaga Thp II Thn 2017 Seri C	23-Aug-22	-	AAA	20.570	AAA
Obligasi PT Oto Multi Artha Seri C	30-May-22	-	AAA	10.237	AA+
Obligasi Berkel III Eximbank Thp V Thn 2017 Seri B	15-Aug-22	-	AAA	30.771	AAA
Obligasi II Kereta Api Indonesia Tahap II Tahun 2019 Seri A	13-Dec-24	14.279	AA+	14.802	AA+
Obligasi Berkelanjutan IV Eximbank IV Tahap II Thn 2018 Seri C	5-Sep-23	20.508	AAA	21.232	AAA
Obligasi I Kereta Api Indonesia Thn 2017 Seri A	21-Nov-22	20.098	AA+	20.590	AA+
Obligasi Berkelanjutan V Adira Finance Thp I Thn 2020 Seri B	7-Jul-23	8.139	AAA	8.416	AAA
Obligasi Subordinasi II PLN Thp II Thn 2017 Seri D	3-Nov-32	9.869	AAA	10.393	AAA
Obligasi Berkel II Hutama Karya Thp II Thn 2017	6-Jun-27	6.208	AAA	6.428	AAA
Obligasi Berkel II PLN Thp II Thn 2017 Seri A	3-Nov-22	40.136	AAA	41.076	AAA
Obligasi Berkel III Waskita Karya Thp I Thn 2017 Seri B	6-Oct-22	30.003	BBB	30.036	BBB
Obligasi Berkelanjutan I Hutama Karya Thp III Thn 2017 A	26-Sep-22	-	AAA	20.492	AAA
Obl Berkel Eximbank III Thp VI Thn 2018 Seri B	14-Feb-23	20.162	AAA	20.554	AAA
Obligasi Berkel III Bank BRI Tahap I Tahun 2019 Seri B	7-Nov-22	10.041	AAA	10.350	AAA
Obligasi Sub PLN Thp III Thn 2018 Seri A	22-Feb-23	20.152	AAA	20.516	AAA
Obligasi Berkel III Pegadaian Thp I Thn 2017 Seri C	3-Oct-22	-	-	10.285	AAA
Obligasi Berkelanjutan IV Adira Finance Thp III Thn 2018 Seri E	16-Aug-23	30.957	AAA	32.280	AAA
Obligasi Berkel IV Adira Finance Tahap V Tahun 2019 Seri C	16-Apr-24	10.441	AAA	10.933	AAA
Obligasi Berkel III Adira Fin Tahap I Tahun 2015 Seri B	23-Apr-24	26.019	AAA	27.124	AAA
Obligasi Berkel II Indosat Thp I Thn 2017 Seri C	31-May-22	-	-	10.198	AAA
Obligasi Berkel Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 B	9-Jul-22	-	AAA	5.124	AAA
Obligasi Berkel Indonesia Eximbank IV Tahap IV Tahun 2019 C	9-Jul-24	5.204	AAA	5.421	AAA
Obligasi Berkel V Adira Finance Thp IV Tahun 2022 Seri B	22-Mar-25	50.435	AAA	-	-
Obligasi Berwawasan Lingkungan PT BNI Thn 2022 Seri B	21-Jun-27	11.815	AAA	-	-
SUMBERDAYA SEWATAMA I TAHUN 2012 SERI B	31-Mar-24	-	AA+	1.048	CCC
Sub-total-pihak ketiga-Rupiah		<u>2.276.427</u>		<u>2.229.266</u>	
Dolar Amerika Serikat/ United States Dollar					
Pemerintah Republik Indonesia	-	106.418		163.669	-
Majapahit Holding BV	20-Jan-20	-		-	-
PT Perusahaan Listrik Negara	15-May-27	13.934	BBB	15.242	BBB
ROI 42	17-Jan-42	4.117	BB	5.367	BB
Pertamina 43	20-Jan-42	2.592	A-	3.367	-
Indon 42	17-Jan-42	1.372	A-	1.789	A-
Indon 43	15/04/2043	2.531	A-	3.346	A
ROI 45	15-Jan-45	6.632	A-	8.847	A-
Sub-total		<u>137.596</u>		<u>201.627</u>	
Total		<u>2.464.958</u>		<u>2.482.293</u>	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek (lanjutan)

Sukuk

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2022/ September 30, 2022		31 Desember 2021 December 31, 2021	
		Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating	Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Pihak Ketiga / Third Parties					
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata tahap II Tahun 2017 Seri C	28-Apr-22	-	-	10.178	AAA
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	28-Apr-27	10.853	AAA	11.315	AAA
Sukuk Mudharabah BerkelanjutanI Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	4.063	AAA	4.177	
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri B	15-Feb-21	-	AAA	10.261	AAA
SBSN Seri PBS014	15-May-21	12.112	-	-	-
SBSN Seri PBS017	15-Oct-25	15.014	-	15.659	AAA
SBSN Seri PBS029	15-Mar-24	37.124	-	10.043	-
SBSN Seri PBS005	15-Apr-43	48.112	-	49.643	-
SBSN Seri PBS002	15-Jan-22	-	-	36.041	-
SBSN Seri PBS019	15-Sep-23	23.043	-	24.103	-
SBSN Seri PBS026	15-Oct-24	9.891	-	10.328	-
SBSN Seri PBS028	15-Oct-46	70.272	-	72.254	-
Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B	8-Jul-22	-	-	6.208	AAA
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	19-Feb-22	-	-	10.066	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Indonesia Eximbank I Tahap III Tahun 2019 Seri B	23-Apr-22	-	-	5.079	AAA
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	21-Aug-22	10.342	AAA	10.752	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	27-Mar-25	15.240	AAA	15.765	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	27-Mar-23	15.162	AAA	15.496	AAA
Dolar Amerika Serikat / United States Dollar					
SBSN Indonesia III	10-Sep-24	7.588	-	7.724	-
Sukuk Indonesia INDOIS 25	28-May-25	7.554	-	7.822	-
Sukuk Indonesia INDOIS 26	29-Mar-26	7.499	-	8.008	-
Sukuk Indonesia III 4,4% 22/27	6-Jun-27	44.023	-	-	-
Sukuk Indonesia III 4,4% 22/32	6-Jun-32	43.038	-	-	-
Jumlah/Total		380.930		340.922	

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities (continued)

Sukuk

Nama Obligasi/ Name of Bonds	Tanggal Jatuh tempo / Maturity Date	30 September 2022/ September 30, 2022		31 Desember 2021 December 31, 2021	
		Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating	Nilai Wajar/ Fair Value	Peringkat/ Rating
Rupiah (lanjutan) / Rupiah (continued)					
Pihak Ketiga / Third Parties					
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata tahap II Tahun 2017 Seri C	28-Apr-22	-	-	10.178	AAA
Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E	28-Apr-27	10.853	AAA	11.315	AAA
Sukuk Mudharabah BerkelanjutanI Pegadaian Thp I Thn 2020 Seri B	13-May-23	4.063	AAA	4.177	
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri B	15-Feb-21	-	AAA	10.261	AAA
SBSN Seri PBS014	15-May-21	12.112	-	-	-
SBSN Seri PBS017	15-Oct-25	15.014	-	15.659	AAA
SBSN Seri PBS029	15-Mar-24	37.124	-	10.043	-
SBSN Seri PBS005	15-Apr-43	48.112	-	49.643	-
SBSN Seri PBS002	15-Jan-22	-	-	36.041	-
SBSN Seri PBS019	15-Sep-23	23.043	-	24.103	-
SBSN Seri PBS026	15-Oct-24	9.891	-	10.328	-
SBSN Seri PBS028	15-Oct-46	70.272	-	72.254	-
Sukuk Ijarah PLN V Tahun 2010 Seri B	8-Jul-22	-	-	6.208	AAA
Sukuk Ijarah Berkelanjutan III PLN Tahap III Tahun 2019 Seri A	19-Feb-22	-	-	10.066	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Indonesia Eximbank I Tahap III Tahun 2019 Seri B	23-Apr-22	-	-	5.079	AAA
Sukuk Mudharabah berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap II Tahun 2019 Seri C	21-Aug-22	10.342	AAA	10.752	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri C	27-Mar-25	15.240	AAA	15.765	AAA
Sukuk Mudharabah Berkelanjutan I Bank CIMB Niaga Tahap III Tahun 2020 Seri B	27-Mar-23	15.162	AAA	15.496	AAA
Dolar Amerika Serikat / United States Dollar					
SBSN Indonesia III	10-Sep-24	7.588	-	7.724	-
Sukuk Indonesia INDOIS 25	28-May-25	7.554	-	7.822	-
Sukuk Indonesia INDOIS 26	29-Mar-26	7.499	-	8.008	-
Sukuk Indonesia III 4,4% 22/27	6-Jun-27	44.023	-	-	-
Sukuk Indonesia III 4,4% 22/32	6-Jun-32	43.038	-	-	-
Jumlah/Total		380.930		340.922	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. INVESTASI (lanjutan)

d. Peringkat Efek (lanjutan)
Dana Jaminan

Grup memiliki deposito wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk deposito berjangka. Seluruh dana jaminan dalam bentuk deposito ditempatkan pada bank yang tidak berelasi.

Grup juga memiliki obligasi wajib yang merupakan dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) dan sukuk. Dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) dan sukuk tersebut mulai ditempatkan sejak tanggal 2 November 2016 melalui surat persetujuan OJK No. S-032/NB.211/2016.

Grup memiliki dana jaminan dalam bentuk efek utang (obligasi) dan suku. 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-718/NB.223/2019 dan No.S-773/NB.21/2019 masing-masing tertanggal 24 Juli 2019 dan 30 Juli 2019.

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.

8. INVESTMENTS (continued)

d. Rating of Securities (continued)
Statutory Fund

The Group has compulsory deposits, which represent statutory fund in form of time deposits. All the statutory funds in the form of time deposits were placed in bank which is not related parties.

The Group has also compulsory bonds, which represent statutory fund in form of debt securities (bonds) and sukuk. This compulsory deposit started placed in debt securities (bonds) as at November 2, 2016 through OJK approval letter No. S-032/NB.211/2016.

The Group has compulsory fund in form of debt securities (bonds) and sukuk. This compulsory funds in 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 ammendment based on letter No. S-718/NB.223/2019 and No. S773/NB.21/2019 dated July 24, 2019 and July 30, 2019, respectively.

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 statutory fund to be established must be the higher amount between 20% of the minimum required paid-up share capital and the sum of 2% of premium reserve for Insurance Product Related With Investment, plus 5% of premium reserve for Insurance Product not Related With Investment and unearned premium reserve.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Rincian investasi pada entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES

The details of investment in associates are as follows:

	Bidang Usaha / Type of Business	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership				
		30 September 2022	31 Desember 2021	30 September 2022	31 Desember 2021	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	Perbankan / Banking	46,04%	46,04%	20.948.560	20.624.532	PT Bank Pan Indonesia Tbk 11,089,071,285 shares
PT Asuransi Multi Artha Guna	Asuransi/ Insurance	3,74%	3,74%	67.418	67.418	
PT Laksayudha Abadi	Properti / Property	36,00%	36,00%	61.038	61.369	PT Laksayudha Abadi 108,000,000 shares
Total				21.077.016	20.753.319	Total

Perubahan nilai penyertaan dalam bentuk saham pada entitas asosiasi dengan metode ekuitas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The changes in value the investment in associates for using equity method for the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>PT Bank Pan Indonesia Tbk</u>			<u>PT Bank Pan Indonesia Tbk</u>
Saldo awal	20.624.532	20.066.280	Beginning balance
Bagian laba neto entitas asosiasi	1.112.012	951.654	Share in net profit of associate
Bagian penghasilan (rugi) komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	(787.984)	(393.402)	Share in other comprehensive income (loss) from associate
Saldo akhir tahun	20.948.560	20.624.532	Balance at end of the year

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

	30 September 2022	31 Desember 2021	
<u>PT Laksayudha Abadi</u>			<u>PT Laksayudha Abadi</u>
Saldo awal	61.369	61.959	Beginning balance
Bagian rugi neto entitas asosiasi	(331)	(590)	Share in net loss of associate
Saldo akhir tahun	61.038	61.369	Balance at the end of the year
Total	21.009.598	20.685.901	Total

Ringkasan informasi keuangan dari entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

Summary of associates financial information is as follows:

PT Bank Pan Indonesia Tbk

PT Bank Pan Indonesia Tbk

	2022	2021	
Total aset	199.303.209	204.462.542	Total assets
Total liabilitas	(149.957.211)	(155.914.795)	Total liabilities
Aset neto	49.345.998	48.547.747	Net assets
Pendapatan	10.327.130	3.758.815	Revenue
Laba neto	2.506.756	614.738	Net profit
Penghasilan komprehensif lain	(1.226.874)	(2.000.543)	Other comprehensive income
Total laba komprehensif	1.279.882	(1.385.805)	Total comprehensive income

PT Laksayudha Abadi

PT Laksayudha Abadi

	2022	2021	
Total Aset	486.158	484.848	Total Assets
Total Liabilitas	(184.812)	(183.320)	Total Liabilities
Aset neto	301.346	301.528	Net assets
Rugi neto	(920)	(3.299)	Net loss
Rugi komprehensif lain	-	-	Other comprehensive loss
Total Rugi komprehensif	(920)	(3.299)	Total comprehensive loss

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, PT Panin Financial Tbk memiliki investasi langsung pada saham PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PNBN"), sebesar 46,04% dan investasi tidak langsung melalui PT PDL, entitas anak, sebesar 0,08% saham PNBN. Sehingga jumlah kepemilikan Perusahaan pada saham PNBN menjadi 46,12%.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, PT Panin financial Tbk has direct investment in PT Bank Pan Indonesia Tbk ("PNBN") of 46.04% and indirect investment through PT PDL, a subsidiary, of 0.08%. Thus the Company's effective ownership interest in PNBN is equal to 46.12%.

Pada tanggal 31 Desember 2015, PNBN menerapkan revaluasi atas tanah dan bangunan yang mengakibatkan surplus revaluasi sejumlah Rp 6.061.065. Grup menerapkan model revaluasi sejak tanggal 1 Januari 2016, sehingga Grup mencatat bagiannya atas perubahan penghasilan komprehensif lainnya dari PNBN sejumlah Rp 2.795.363.

On December 31, 2015, PNBN applying revaluation method for land and building, resulting recognition of revaluation surplus of Rp 6,061,065. Since the Group applied the revaluation model January 1, 2016, hence the Group recognized its portion of from the change in PNBN other comprehensive income of Rp 2,795,363.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)

Harga penutupan saham PNB pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 masing-masing adalah sebesar Rp 2.130 dan Rp 770 per lembar saham.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham PT Laksayudha Abadi sebagaimana yang tercantum dalam akta No. 69 tanggal 22 Mei 2017 dari notaris Vincent Sugeng Fajar, S.H.,M.Kn., Perusahaan telah mengakuisisi 36% saham PT Laksayudha Abadi dengan mengkonversi piutang yang dimilikinya sebesar Rp 63.422.

Pada tanggal pelaporan, manajemen tidak membentuk penyisihan penurunan nilai atas investasi pada entitas asosiasi karena manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai.

10. ASET TETAP

Rincian dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September 2022 / September 30, 2022			
	Saldo Awal /Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance
Biaya Perolehan				
Tanah	213.848	-	-	213.848
Bangunan	56.128	249	-	56.377
Kendaraan	6.980	900	14	7.866
Peralatan kantor	38.075	4.503	3.532	39.046
Aset hak-guna				
Bangunan	23.573	-	-	23.573
Jumlah Biaya Perolehan	338.604	5.652	3.546	340.710
Akumulasi Penyusutan				
Bangunan	42.395	1.926	-	44.321
Kendaraan	5.265	392	14	5.643
Peralatan kantor	32.409	1.804	3.503	30.710
Aset hak-guna				
Bangunan	10.088	3.782	-	13.870
Jumlah Akumulasi Penyusutan	90.157	7.904	3.517	94.544
Penurunan	-	-	-	-
Nilai Buku	248.447			246.166

9. INVESTMENT IN ASSOCIATES (continued)

The closing price of PNB's share at the Indonesian Stock Exchange as of September 30, 2022 and December 31, 2021 is Rp 2,130 and Rp 770, respectively, per share.

Based on the Minutes of Extraordinary Meeting of the Shareholders of PT Laksayudha Abadi as stated in the Notarial Deed No. 69 dated May 22 2017 of Vincent Sugeng Fajar, S.H.,M.Kn., the Company acquired 36% equity interest in PT Laksayudha Abadi with conversion of its receivable from PT Laksayudha Abadi amounting to Rp 63,422.

As of the reporting date, management has not provided provision for impairment losses of investment in associate, as the management believes that there is no objective evidence of impairment.

10. FIXED ASSETS

Details and movements of fixed assets are as follow:

Acquisition Cost
Land
Buildings
Vehicles
Office equipment
Right of use-assets
Buildings
Total Acquisition Cost
Accumulated Depreciation
Buildings
Vehicles
Office equipment
Right of use-assets
Buildings
Total Accumulated Depreciation
Impairment
Book Value

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

10. FIXED ASSETS (continued)

	31 Desember 2021 / December 31, 2021			
	Saldo Awal /Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	
Biaya Perolehan				Acquisition Cost
Tanah	213.848	-	-	213.848 Land
Bangunan	56.128	-	-	56.128 Buildings
Kendaraan	8.163	-	1.183	6.980 Vehicles
Peralatan kantor	34.974	3.734	633	38.075 Office equipment
Aset hak-guna				Right of use-assets
Bangunan	24.635	-	1.062	23.573 Buildings
Jumlah Biaya Perolehan	337.748	3.734	2.878	338.604 Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan				Accumulated Depreciation
Bangunan	39.833	2.563	-	42.396 Buildings
Kendaraan	5.044	790	569	5.265 Vehicles
Peralatan kantor	30.544	2.349	484	32.409 Office equipment
Aset hak-guna				Right of use-assets
Bangunan	5.397	4.690	-	10.087 Buildings
Jumlah Akumulasi Penyusutan	80.818	10.392	1.053	90.157 Total Accumulated Depreciation
Penurunan	-	-	-	- Impairment
Nilai Buku	256.930			248.447 Book Value

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, jumlah beban penyusutan yang dibebankan pada beban usaha dan pemasaran masing-masing sebesar Rp 7.904 dan Rp 10.392.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, depreciation expenses charged to marketing and operating expense amounting to Rp 7,904 and Rp 10,392 respectively.

Penilaian atas nilai wajar aset tetap berupa tanah dan bangunan dilakukan oleh penilai independen yang telah teregistrasi di OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan dengan laporan tertanggal 29 Januari 2016. Penilaian tanah dan bangunan menggunakan informasi keuangan pada tanggal 31 Desember 2015. Berdasarkan laporan tersebut, penilaian dilakukan sesuai dengan Standar Penilaian Indonesia (SPI-2013) yang ditentukan berdasarkan transaksi terkini dalam ketentuan yang wajar dan peraturan Bapepam-LK No. VIII.C.4 tentang pedoman penilaian dan penyajian laporan penilaian aset di pasar modal.

The revaluation of land and buildings was performed by independent appraisers registered in OJK, KJPP Nanang Rahayu & Rekan as stated in the report dated January 29, 2016. The revaluation of land and buildings used the financial information as of December 31, 2015. Based on the appraisal report, the valuation was determined in accordance with the Indonesian Appraisal Standard (SPI-2013) which is determined based on recent transactions in the provision of reasonable and Bapepam-LK's rule No. VIII.C.4 regarding valuation and presentation of asset valuation report in capital market.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Nilai wajar tanah dan bangunan yang ditetapkan berdasarkan menerapkan pendekatan valuasi sesuai dengan aset terkait. Metode penilaian yang digunakan meliputi (1) pendekatan pasar yang menggunakan harga dan informasi terkait lainnya yang dihasilkan oleh transaksi pasar yang melibatkan aset yang sama atau sebanding, (2) pendekatan pendapatan yang mengkonversi jumlah masa depan, seperti pendapatan dan beban yang akan dihasilkan melalui penggunaan terkait aset selama masa manfaat masing-masing, untuk jumlah tunggal saat ini menggunakan tingkat diskonto yang sesuai, dan (3) pendekatan biaya yang menyediakan biaya saat penggantian aset dengan aset yang modern setara kurang pemotongan untuk semua kerusakan fisik dan semua bentuk yang relevan dari keusangan. Teknik penilaian yang digunakan dianggap Level 2 dan Level 3.

Selisih lebih nilai wajar aset dengan nilai tercatat dikurangi dengan pajak penghasilan sebesar Rp 140.722 dibukukan dalam penghasilan komprehensif lain dan terakumulasi dalam komponen ekuitas lainnya pada akun "Surplus Revaluasi" (Catatan 27).

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, aset tetap Grup telah diasuransikan ke PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 39.990 dan Rp 38.752.

Keuntungan penjualan aset tetap tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Biaya perolehan	3.546	1.816	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	(3.517)	(1.053)	Accumulated depreciation
Jumlah tercatat	29	763	Carring Amount
Nilai jual	130	981	Proceeds from sale
Keuntungan penjualan aset tetap	101	218	Gain on sale of fixed assets

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tetap tidak dapat terpulihkan.

11. ASET LAIN-LAIN

	<u>30 September 2022</u>	<u>31 Desember 2021</u>	
	<u>September 30, 2022</u>	<u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Biaya pengembangan sistem	354	552	Cost system development
Jaminan sewa	8	210	Rent deposits
Lain-lain	5.437	5.884	Others
Sub-jumlah	5.799	6.646	Sub-total
Pihak berelasi			Related party
Lain-lain	3.454	3.153	Others
Sub-jumlah	3.454	3.153	Sub-total
Jumlah	9.253	9.799	Total

10. FIXED ASSETS (continued)

Fair values of land and buildings are determined based on applying the appropriate valuation approach to the related assets. Valuation methods used include (1) market approach that uses prices and other relevant information generated by market transactions involving identical or comparable assets, (2) income approach which convert future amounts, such as income and expenses that will be generated through usage of the related assets over their respective useful lives, to a single current amount using the appropriate discount rate, and (3) cost approach that provides the current cost of replacing an asset with its modern equivalent asset less deductions for all physical deterioration and all relevant forms of obsolescence. The valuation techniques used are considered Level 2 and Level 3.

The difference between the fair value and carrying amount of the assets net of tax amounted to Rp 140,722, was recorded in other comprehensive income and accumulated in other equity components "Revaluation Surplus" (Note 27).

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, fixed assets of the Group were insured to PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk with total insurance coverage amounting to Rp 39,990 and Rp 38,752, respectively.

Gain on sale of fixed assets are as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Biaya perolehan	3.546	1.816	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	(3.517)	(1.053)	Accumulated depreciation
Jumlah tercatat	29	763	Carring Amount
Nilai jual	130	981	Proceeds from sale
Keuntungan penjualan aset tetap	101	218	Gain on sale of fixed assets

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, there are no events or changes in circumstances that indicate that the carrying amount of fixed assets may not be fully recoverable.

11. OTHER ASSETS

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. ASET TAKBERWUJUD

12. INTANGIBLE ASSETS

	<u>30 September 2021/</u> <u>September 30, 2021</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Biaya fasilitas	389.000	389.000	Facilitation fees
Akumulasi amortisasi	<u>(187.491)</u>	<u>(174.351)</u>	Accumulated amortization
Jumlah	<u>201.509</u>	<u>214.649</u>	Total

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset takberwujud, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset takberwujud tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Based on the review of the recoverable amount of the intangible assets, the Group's management believes that there were no events or changes in circumstances that indicate that the carrying amount of intangible assets may not be fully recoverable.

13. PIUTANG BELI EFEK DENGAN JANJI JUAL KEMBALI

13. REVERSE REPO RECEIVABLES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
PT Bina Bangun Mandiri	115.023	115.023	PT Bina Bangun Mandiri
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	<u>(115.023)</u>	<u>(115.023)</u>	Less allowance for impairment loss
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	Total

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai piutang usaha yang seluruhnya berdasarkan penilaian secara individual adalah sebagai berikut:

Movements in the allowance for impairment losses on trade receivables which were wholly based on individual assessments were as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Saldo awal tahun	115.023	-	Balance at beginning of year
Penyisihan penurunan nilai tahun berjalan	<u>-</u>	<u>115.023</u>	Provisions during the year
Saldo Akhir Tahun	<u>115.023</u>	<u>115.023</u>	Balance at End of Year

Pada tahun 2020, PT Bina Bangun Mandiri ("BBM") tidak melaksanakan kesepakatan untuk membeli kembali saham-saham tersebut di atas, sehingga pada tanggal 31 Desember 2020, Perusahaan mengakui seluruh saham-saham tersebut di atas sebagai investasi efek yang tersedia untuk dijual, yaitu sebesar Rp 156.244, sehingga sisa piutang menjadi sebesar Rp 115.023.

In 2020, PT Bina Bangun Mandiri ("BBM") has not fulfill the agreement to repurchase the shares as mentioned above, so that on December 31, 2020, the Company recognized all of the above shares as investment available for sale securities amounting to Rp 156,244, so that the remaining receivables amounting to Rp 115,023.

Grup menerapkan cadangan kerugian ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

Group applies the lifetime expected loss provision for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang adalah cukup untuk menutup kerugian penurunan nilai atas tidak tertagihnya piutang usaha.

Management believed that allowance for impairment loss of trade receivables was adequate to cover impairment losses on uncollectible trade receivables.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. UTANG REASURANSI

14. REINSURANCE PAYABLES

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)	30.493	41.963	<i>PT Reasuransi Indonesia Utama (Persero)</i>
PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk	30.370	34.023	<i>PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk</i>
Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft	740	838	<i>Munchener Ruckversicherungs Gasellschaft</i>
PT Reasuransi Syariah Indonesia	1.598	1.353	<i>PT Reasuransi Syariah Indonesia</i>
Swiss Reinsurance Company	-	52	<i>Swiss Reinsurance Company</i>
PT Tugu Reasuransi Indonesia	-	159	<i>PT Tugu Reasuransi Indonesia</i>
Metlife Insurance Ltd.	302	176	<i>Metlife Insurance Ltd.</i>
Total	<u>63.503</u>	<u>78.564</u>	Total

Utang reasuransi berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

Reinsurance payable based on currency are as follows:

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Rupiah	63.091	77.883	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	412	681	<i>United States Dollar</i>
Jumlah	<u>63.503</u>	<u>78.564</u>	Total

15. UTANG KOMISI

15. COMMISSION PAYABLES

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>31 Desember 2021/</u> <u>December 31, 2021</u>	
Pihak ketiga	42.652	51.365	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi			<i>Related parties</i>
Komisi	2.321	2.930	<i>Commission</i>
Jumlah	<u>44.973</u>	<u>54.295</u>	Total

16. UTANG KLAIM

16. CLAIMS PAYABLES

Akun ini merupakan utang kepada pemegang polis (*participants*) sehubungan dengan klaim manfaat, klaim meninggal, klaim tahapan dan klaim habis kontrak yang telah disetujui, namun masih dalam proses pembayaran, termasuk juga pembatalan polis dan penebusan nilai tunai.

This account represents liability to policyholders (participants) related to benefit claims, death claims, periodical claims and maturity claims which were already approved for payment, including cancellation of policy and redemption of cash surrender value.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. UTANG KLAIM (lanjutan)

Utang klaim, yang seluruhnya kepada pihak ketiga, menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Jiwa			Life
Universal life	13.294	20.200	Universal life
Unit linked	30.162	3.943	Unit linked
Dwiguna kombinasi	15.278	13.155	Combined endowment
Dwiguna	13.564	21.681	Whole life
Seumur hidup	6.000	7.137	Death
Kesehatan	2	7	Annuity
Anuitas	75	195	
Jumlah	78.375	66.318	Total

16. CLAIMS PAYABLE (continued)

Claims payable, which certains entirely to third parties, by type of insurance are as follows:

Utang klaim berdasarkan jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021 December 31, 2021	
Rupiah	51.450	40.821	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	26.925	25.497	United States Dollar
Jumlah	78.375	66.318	Total

The detail claims payables based on currencies are as follow:

17. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, akun ini seluruhnya merupakan Pajak Pertambahan Nilai masing-masing sebesar Rp 965 dan Rp 116.

b. Utang Pajak

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021 December 31, 2021
<u>Perusahaan</u>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	9	-
Pasal 29	-	15
Sub-jumlah	9	15
<u>Entitas Anak</u>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 4 (2)	18	198
Pasal 21	2.589	3.211
Pasal 23	103	581
Pasal 25	-	-
Pasal 26	-	7
Pasal 29	-	215
Pajak Pertambahan Nilai	427	201
sub-jumlah	3.137	4.413
Jumlah	3.146	4.428

17. TAXATION

a. Prepaid Tax

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, this account entirely represents Value Added Tax each amounting to Rp 965 and Rp 116, respectively.

b. Taxes Payable

This account consists of:

<u>The Company</u>
Income Taxes
Article 21
Article 29
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
Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

17. TAXATION (continued)

c. Beban Pajak Penghasilan

c. Income Tax Expenses

Beban pajak penghasilan terdiri dari:

The income tax expenses consists of:

	2022	2021	
Beban pajak kini			Current tax expenses
Entitas anak	317	(2.096)	Subsidiaries
Sub-jumlah	317	(2.096)	Sub-total
Beban pajak tangguhan			Deferred tax expenses
Entitas anak	-	394	Subsidiaries
Sub-jumlah	-	394	Sub-total
Beban pajak penghasilan	317	(1.702)	Income tax expenses

Pajak Kini

Current Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran laba kena pajak Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Reconciliation between profit before income tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021 is as follows:

	2022	2021	
Laba sebelum beban pajak penghasilan - Perusahaan	1.528.063	784.236	Income before income tax expense - the Company
Beda tetap			Permanent differences
Laba penjualan saham di bursa	(458.069)	98.259	Gain on sales of shares
Laba bersih perusahaan asosiasi	(936.835)	(833.197)	Amortization of discount on bonds
Jasa giro	(421)	(147)	Interest on current accounts
Sewa	(110)	(73)	Rental income
Bunga deposito	(31.201)	(40.591)	Interest on time deposits
Hasil reksa dana	(3)	(342)	Income from mutual fund
Bunga obligasi	(920)	(3.300)	Interest on bonds
(Laba) rugi yang belum direalisasi akibat (kenaikan) penurunan harga pasar aset keuangan	(29.670)	(64)	Unrealized (gain) loss on (increase) decrease in market value of financial instrument
Dividen saham publik	(38.041)	(9.413)	Dividends
Lain-lain	(42.817)	3.753	Others
Taksiran rugi pajak	(10.024)	(879)	Estimated fiscal losses
Beban pajak kini Perusahaan	-	-	Corporate current tax expense
Dikurangi pembayaran pajak penghasilan dibayar di muka			Less prepaid tax income taxes
Pasal 23	-	-	Article 23
Pasal 25	-	-	Article 25
Jumlah	-	-	Total
Taksiran hutang pajak badan	-	-	Estimated corporate income tax payable

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Liabilitas Pajak Tangguhan

Rincian liabilitas pajak tangguhan Grup pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

	30 September 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
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	9.908	(317)	(5.988)	-	3.603
					Unrealized gain on available-for-sale financial assets at fair value through other comprehensive income
	31 Desember 2021				
	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
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	20.583	(933)	(9.732)	(10)	9.908
					Unrealized gain on available-for-sale financial assets at fair value through other comprehensive income

e. Perubahan Pajak Baru

Perubahan Tarif Pajak

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah mengeluarkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 1 Tahun 2020 ("Perpu No. 1 2020") tentang kebijakan keuangan negara dan stabilitas sistem keuangan untuk menanganipandemi *Coronavirus disease* 2019 ("COVID-19"). Melalui peraturan ini, Pemerintah memutuskan beberapa kebijakan barudan salah satunya terkait dengan penyesuaian tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebagai berikut:

- Tarif pajak penghasilan sebesar 22% yang berlaku pada tahun pajak 2020 dan 2021; dan
- Tarif pajak penghasilan sebesar 20% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan selanjutnya.

17. TAXATION (continued)

d. Deferred Taxes Liability

Details of deferred tax liability of the Group as of September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follow:

e. Changes in Tax Regulations

Changes in Tax Rate

On March 31, 2020, the Indonesian Government issued a Government Regulation in Lieu of Law No. 1 Year 2020 ("Perpu No.1 2020") related to the Government's financial policy and financial system stability to cope with the *Coronavirus disease* ("COVID-19") pandemic. Through this regulation, the Government issued some new policies which, among others, related to the change in the corporate income tax rate for domestic taxpayers and permanent establishments as follows:

- Corporate income tax rate of 22% effective for 2020 and 2021 fiscal years; and
- Corporate income tax rate of 20% effective for 2022 fiscal year and onwards.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Perubahan Pajak Baru (lanjutan)

Undang-Undang Harmonisasi Perpajakan

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah Republik Indonesia memberlakukan Undang-undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("UU-HPP") yang secara garis besar memuat enam ketentuan sebagai berikut:

1. Perubahan UU Pajak Penghasilan ("PPh")
Poin-poin perubahan diantaranya adalah sebagai berikut:
 - a) Penyesuaian kebijakan penurunan tarif PPh Badan yang ditetapkan pada tarif 22% mulai tahun 2022;
 - b) Penambahan Objek PPh final Pasal 4 (2);
 - c) Penyesuaian ketentuan penyusutan dan amortisasi;
2. Perubahan UU Pajak Pertambahan Nilai ("PPN")
Poin perubahan diantaranya adalah kenaikan tarif PPN yang dilakukan secara bertahap:
 - a) 11% berlaku 1 April 2022;
 - b) 12% berlaku paling lambat 1 Januari 2025;
3. Perubahan UU Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan ("KUP")
4. Program Pengungkapan Sukarela
5. Pajak Karbon
6. Perubahan UU Cukai

Undang-undang ini mulai berlaku pada tanggal 29 Oktober 2021.

Dengan berlakunya UU ini maka Ketentuan Pasal 5 ayat (1) huruf b Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2020 mengenai penurunan tarif pajak penghasilan wajib pajak badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 20% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dicabut dan dinyatakan tidak berlaku.

Insentif Pajak Penghasilan

Pada tanggal 16 Juli 2020, Pemerintah Republik Indonesia melalui Menteri Keuangan menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No.86/PMK.03/2020 tentang Insentif Pajak Bagi Wajib Pajak yang terkena dampak Covid-19. Berdasarkan peraturan tersebut, pajak yang diberikan insentif adalah PPh Pasal 21, PPh Final berdasarkan atas PP No. 23 Tahun 2018, impor PPh Pasal 22, Angsuran PPh Pasal 25 dan Pajak Pertambahan Nilai. Peraturan mengenai insentif perpajakan bagi wajib pajak yang terkena dampak Covid-19 telah beberapa kali diubah, terakhir melalui PMK No. 9/PMK.03/2021 yang diubah dengan PMK Nomor 149/PMK.03/2021 yang berlaku efektif mulai tanggal 26 Oktober 2021 hingga 2 Februari 2022.

17. TAXATION (continued)

e. Changes in Tax Regulations (continued)

Tax Harmonization Law

On October 29, 2021, the Government of the Republic of Indonesia enacted the Law on Harmonization of Tax Regulations ("UU-HPP") which outlines the following six provisions:

1. Amendment to Income Tax Law ("PPh")
The points of change include the following:
 - a) Adjustment of the policy on reducing corporate income tax rates set at a rate of 22% starting in 2022;
 - b) Addition of Final Income Tax Objects Article 4 (2);
 - c) Adjustment of depreciation and amortization provisions;
2. Amendments to the Value Added Tax ("VAT") Law
The points of change include the gradual increase in the VAT rate:
 - a) 11% effective April 1, 2022;
 - b) 12% valid no later than January 1, 2025;
3. Amendment to the Law on General Provisions and Tax Procedures ("KUP")
4. Voluntary Disclosure Program
5. Carbon Tax
6. Amendments to the Excise Law

This law comes into force on October 29, 2021.

With the enactment of this Law, the provisions of Article 5 paragraph (1) letter b of Law Number 2 of 2020 concerning the reduction of the income tax rate for domestic corporate taxpayers and permanent establishments by 20% which come into force in the 2022 fiscal year are revoked and declared invalid.

Income Tax Incentives

On July 16, 2020, the Government of the Republic of Indonesia through the Minister of Finance issued Regulation of the Minister of Finance ("PMK") No.86/PMK.03/2020 concerning Tax Incentives for Taxpayers affected by Covid-19. Based on this regulation, the tax that given incentives are Income tax Article 21, Final income tax based on PP No. 23 of 2018, Income tax Article 22, Installment Income Tax Article 25 and Value Added Tax. Regulations regarding tax incentives for taxpayers affected by Covid-19 have been amended several times, most recently through PMK No. 9/PMK.03/2021 as amended by PMK Number 149/PMK.03/2021 which is effective from October 26, 2021 to February 2, 2022.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Pemeriksaan Pajak

PT Panin Dai-ichi Life (PDL) menerima surat perintah pemeriksaan No. PRIN-118/PJ.04/RIK.SIS/2018 tertanggal 6 Agustus 2018 dari DJP untuk menguji kepatuhan pemenuhan kewajiban perpajakan untuk tahun pajak 2016.

Pada tanggal 2 Februari 2021, PDL juga menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") No. 00004/201/16/038/21, 00003/203/16/038/21, dan 00008/207/16/038/21 dari DJP yang menyatakan kekurangan pembayaran Pajak Penghasilan (PPH) 21, 23, dan PPN dengan masing-masing sebesar Rp1.866, Rp1, dan Rp1.

PDL telah mengajukan keberatan kepada DJP atas SKPKB diatas di tahun 2021. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, belum ada keputusan dari DJP atas keberatan pajak PDL.

18. UTANG LAIN-LAIN

Pada tahun 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, akun ini merupakan utang lain-lain sebesar masing-masing Rp 50.856 dan Rp 13.172.

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI

a. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan

Premi yang belum merupakan pendapatan merupakan bagian yang belum merupakan pendapatan dari premi yang sudah dibayar atas polis asuransi kontrak jangka pendek. Perhitungannya dilakukan setiap akhir tahun atas setiap polis secara proporsional. Premi yang belum merupakan pendapatan menurut jenis asuransi adalah sebagai berikut:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021 / December 31, 2021
Perorangan		
Pihak ketiga		
Unit link	38.219	36.025
Kematian	86	137
Seumur hidup	4	15
Dwiguna kombinasi	3	5
Dwiguna	4	9
Kesehatan	3.824	-
Sub-jumlah	<u>42.140</u>	<u>36.191</u>
Kumpulan		
Kematian	998	391
Kesehatan	2	2
Kecelakaan diri	-	9
Sub-jumlah	<u>1.000</u>	<u>402</u>
Total	<u>43.140</u>	<u>36.593</u>

17. TAXATION (continued)

f. Tax Assessment

PT Panin Dai-ichi Life (PDL) received the inspection notification letter No. PRIN-118/PJ.04/RIK.SIS/2018 dated August 6, 2018, from DGT to test compliance with the fulfillment of tax obligations for the 2016 tax year.

On February 2, 2021, the PDL has also received Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") No. 00004/201/16/038/21, 00003/203/16/038/21, and 00008/207/16/038/21 from DGT which stated the tax underpayment for several Income Taxes of 21, 23, and PPN amounting to Rp1,866, Rp1, and Rp1, respectively.

PDL has submitted an objection to DGT on the above SKPKB in 2021. As of completion date of this consolidated financial statements, no decision from the DGT on PDL tax objection.

18. OTHER PAYABLES

In September 30, 2022 and December 31, 2021, this account represents other payables amounting to Rp 50,856 and Rp 13,172, respectively.

19 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:

	Individual Third parties
Unit linked	
Death	
Whole life	
Combined endowment	
Endowment	
Health	
Sub-total	
Group	
Death	
Health	
Personal accident	
Sub-total	
Total	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

a. Premi yang Belum Merupakan Pendapatan (lanjutan)

Perubahan premi yang belum merupakan pendapatan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022 / September 30, 2022			
	Liabilitas	Aset	Liabilitas	
	Bruto /	Reasuransi/	Neto/	
	Gross	Reinsurance	Net/	
	Liability	Assets	Liability	
Saldo awal	36.593	10.483	26.110	<i>Beginning of balance</i>
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	15.235	176.662	(161.427)	<i>Gross written premium during the year</i>
Premi yang diakui tahun berjalan	(8.688)	(173.891)	165.203	<i>Premium earned during the year</i>
Saldo akhir	43.140	13.254	29.886	<i>Ending balance</i>

	31 Desember 2021/ December 31,2021			
	Liabilitas	Aset	Liabilitas	
	Bruto /	Reasuransi/	Neto/	
	Gross	Reinsurance	Net/	
	Liability	Assets	Liability	
Saldo awal	32.012	22.900	9.112	<i>Beginning of balance</i>
Premi bruto yang diterima tahun berjalan	171.220	236.042	(64.822)	<i>Gross written premium during the year</i>
Premi yang diakui tahun berjalan	(166.639)	(248.459)	81.820	<i>Premium earned during the year</i>
Saldo akhir	36.593	10.483	26.110	<i>Ending balance</i>

Perhitungan premi yang belum merupakan pendapatan ditetapkan berdasarkan pada perhitungan aktuaris internal PT PDL.

Calculation of unearned premiums is based on the calculation of the internal actuary of PT PDL.

b. Estimasi Liabilitas Klaim

Estimasi liabilitas klaim merupakan liabilitas yang disisihkan untuk memenuhi liabilitas klaim yang terjadi dan yang masih dalam proses penyelesaian atas polis-polis asuransi yang masih berlaku (*inforce policies*) pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Liabilitas ini meliputi baik klaim yang dilaporkan dan klaim yang telah terjadi namun belum dilaporkan ("IBNR").

b. Estimated Claims Liabilities

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 PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

19. 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 areas follows:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Asuransi Jiwa			Life Insurance
Unit link	126.425	125.332	Unit linked
Kematian	6.009	11.942	Death
Dwiguna kombinasi	1.167	1.220	Combined endowment
Kesehatan	591	293	Health
Kecelakaan diri	19	11	Personal accident
Jumlah	134.211	138.798	Total

	30 September 2022 / September 30, 2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi/ Reinsurance Assets	Liabilitas Neto/ Net/ Liability	
Saldo awal	138.798	57.934	80.864	Beginning of balance
Estimasi klaim yang terjadi tahun berjalan	249.554	122.035	127.519	Estimated claim incurred during the year
Penyelesaian klaim yang terjadi tahun berjalan	(266.877)	(133.330)	(133.547)	Settlement of estimated claim
Penyesuaian atas IBNR	12.736	8.915	3.821	Adjustment to IBNR
Saldo akhir	134.211	55.554	78.657	Ending balance

	31 Desember 2021 / December 31, 2021			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi/ Reinsurance Assets	Liabilitas Neto/ Net/ Liability	
Saldo awal	105.707	45.097	60.610	Beginning of balance
Estimasi klaim yang terjadi tahun berjalan	499.061	277.995	221.066	Estimated claim incurred during the year
Penyelesaian klaim yang terjadi tahun berjalan	(478.306)	(273.681)	(204.625)	Settlement of estimated claim
Penyesuaian atas IBNR	12.336	8.523	3.813	Adjustment to IBNR
Saldo akhir	138.798	57.934	80.864	Ending balance

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

19. 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:

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Perorangan			<i>Individual</i>
Universal life	589.725	786.974	<i>Universal life</i>
Unit link	2.662.988	2.535.368	<i>Unit linked</i>
Seumur hidup	177.519	197.760	<i>Whole life</i>
Dwiguna kombinasi	98.960	105.950	<i>Combined endowment</i>
Dwiguna	100.420	96.527	<i>Endowment</i>
Kematian	1.534	1.635	<i>Death</i>
Anuitas	4	4	<i>Annuity</i>
Sub-jumlah	<u>3.631.150</u>	<u>3.724.218</u>	<i>Sub-total</i>
Kumpulan			<i>Group</i>
Kematian	111.100	93.627	<i>Death</i>
Unit link	582	5.990	<i>Unit linked</i>
Sub-jumlah	<u>111.682</u>	<u>99.617</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>3.742.832</u>	<u>3.823.835</u>	<i>Total</i>

Perubahan liabilitas manfaat polis masa depan adalah sebagai berikut:

Movement in liability for future policy benefits are as follows:

	30 September 2022 / September 30, 2022			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi/ Reinsurance Assets	Liabilitas Neto/ Net/ Liability	
Saldo awal	3.823.835	584	3.823.251	<i>Beginning of balance</i>
Bisnis baru tahun berjalan	156.492	565	155.927	<i>New bussiness during the year</i>
Pelunasan liabilitas tahun berjalan	(504.317)	(50)	(504.267)	<i>Liabilities paid during the year</i>
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	298.898	-	298.898	<i>Adjustment due to changes in unit prices</i>
Penyesuaian lainnya	(32.076)	(249)	(31.827)	<i>Other adjustment</i>
Saldo akhir	<u>3.742.832</u>	<u>850</u>	<u>3.741.982</u>	<i>Ending balance</i>

	31 Desember 2021 / December 31, 2021			
	Liabilitas Bruto / Gross Liability	Aset Reasuransi/ Reinsurance Assets	Liabilitas Neto/ Net/ Liability	
Saldo awal	3.619.057	368	3.618.689	<i>Beginning of balance</i>
Bisnis baru tahun berjalan	367.969	457	367.512	<i>New bussiness during the year</i>
Pelunasan liabilitas tahun berjalan	(480.883)	(70)	(480.813)	<i>Liabilities paid during the year</i>
Penyesuaian akibat perubahan harga unit	278.886	-	278.886	<i>Adjustment due to changes in unit prices</i>
Penyesuaian lainnya	38.806	(171)	38.977	<i>Other adjustment</i>
Saldo akhir	<u>3.823.835</u>	<u>584</u>	<u>3.823.251</u>	<i>Ending balance</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

d. Provisi yang Timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup melakukan tes kecukupan liabilitas dengan menggunakan tingkat suku bunga pasar masa kini sebesar 6,16% (2021: 5,89%) untuk Rupiah dan 5,24% (2021: 2,43%) untuk Dolar Amerika Serikat.

Dari hasil tes kecukupan liabilitas tersebut, liabilitas manfaat polis masa depan dari Grup kurang catat masing-masing sebesar nihil dan nihil pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021. Perubahan provisi yang timbul dari tes kecukupan liabilitas adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021	
Saldo awal tahun	-	34.227	<i>Beginning of year</i>
Kenaikan (penurunan) provisi dari tes kecukupan liabilitas	-	(34.227)	<i>Increase (decrease) in provision arising from liability adequacy test</i>
Saldo akhir tahun	-	-	<i>Total ending of year</i>

19. INSURANCE CONTRACT LIABILITIES (continued)

d. Provision Arising from Liability Adequacy Test

On September 30, 2022 and December 31, 2021, the Group has conducted liability adequacy test using current interest market rate of 6.16% (2021: 5.89%) for Rupiah and 5.24% (2021: 2.43%) for United States Dollar.

As result of the liability test, the Group's liability for future policy benefit is deficient by nihil and nihil, as of September 30, 2022 and December 31, 2021, respectively. The movement in provision arising from liability adequacy test follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. LIABILITAS KONTRAK ASURANSI (lanjutan)

19. 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 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

The following table represent list of assumptions used to calculate insurance contract liabilities as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

	2022	2021	
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2011, Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i>	CSO1980, TMI-2011, Morbiditas reasuransi/ <i>Morbidity of reinsurance</i>	<i>Mortality and morbidity rate</i>
Tingkat pembatalan	Bervariasi tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	Bervariasi tergantung pada produk / <i>Various depend on product</i>	<i>Lapse and surrender rate</i>
Tingkat diskonto rata-rata (per tahun)	6,16% p.a (Rp) 5,24% p.a (USD)	IDR 5,89% p.a USD 2,43% p.a	<i>Average discount rate (per year)</i>

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, PT PDL menggunakan metode arus kas untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk-produk sebagai berikut: kematian berjangka, dwiguna, dwiguna kombinasi, seumur hidup, seumur hidup kombinasi, dan kematian.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, PT PDL used cash flows methodology to calculate insurance contract liabilities on products as follows: term, endowment, endowment combine, whole life, whole life combined, and death.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, PT PDL menggunakan metode arus kas ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk *universal life*.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, PT PDL use cash flows methodology plus investment value to calculate insurance contract liabilities on universal life product.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, PT PDL menggunakan metode UPR ditambah nilai investasi untuk menghitung liabilitas kontrak asuransi pada produk *unit linked*.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, PT PDL, a 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 2020 telah mendapat pengesahan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dalam suratnya No.S-763/NB.211/2021 tanggal 2 Agustus 2021. Sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, perhitungan liabilitas manfaat polis masa depan dan premi yang belum merupakan pendapatan pada tanggal 31 Desember 2021 masih dalam proses persetujuan oleh OJK.

Liability for future policy benefits and unearned premium as of December 31, 2020 has been approved by Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") through its letter No.S-763/NB.211/2021 dated on August 2, 2021. 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, 2021 is still in process of OJK approval.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Grup menyalurkan imbalan kerja jangka panjang bagi karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 tanggal 25 Maret 2003.

Saldo liabilitas imbalan kerja jangka panjang yang telah dibentuk pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah masing-masing sebesar Rp 49.586 dan Rp 43.793.

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang dihitung menggunakan metode "Projected Unit Credit". Perhitungan liabilitas imbalan kerja jangka panjang untuk tanggal 31 Desember 2021 dilakukan oleh aktuaris independen, KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 21045/PDL/EP/01/2022 tanggal 10 Januari 2022 dan perhitungan untuk tanggal 31 Desember 2020 dilakukan oleh KAA Enny Diah Awal melalui laporannya No. 20073/PDL/EP/02/2021 tanggal 1 Februari 2021.

Asumsi-asumsi yang digunakan oleh aktuaris adalah:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Umur pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal pension age
Tingkat kematian	TMI 2019	TMI 2011	Mortality rate
Tingkat bunga diskonto (per tahun)	7,5%	7,5%	Discount rate (per annum)
Kenaikan gaji (per tahun)	11,0%	11,0%	Salary increase rate (per annum)

Rincian liabilitas imbalan kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

The Group provided long-term employee benefits liability in accordance with Labour Regulation No. 13, dated March 25, 2003.

The balance of long-term employee benefits liability as of September 30, 2022 and December 31, 2021, amounted to Rp 49,586 and Rp 43,793, respectively.

The long-term employee benefits liability was calculated using "Projected Unit Credit" method. The calculation of long-term employee benefits liability as of December 31, 2021 is performed by an independent actuary, KAA Enny Diah Awal through its report No. 21045/PDL/EP/01/2022 dated January 10, 2022 and calculation as of December 31, 2020 is performed by KAA Enny Diah Awal through its report No. 20073/PDL/EP/02/2021 dated February 1, 2021.

Assumptions used by the actuary are as follows:

Details of long-term employee benefits liability recognized in the consolidated statement of financial position are as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Nilai kini liabilitas imbalan pasti	49.586	43.793	Present value defined benefit Obligation
Liabilitas yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian	49.586	43.793	Liabilities recognized in consolidated statement financial position

Jumlah yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari program imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Amount recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in respect of the defined benefit plan are as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Biaya jasa kini	6.216	7.844	Current service cost
Biaya bunga neto	-	3.635	Net interest expense
Biaya yang diakui di laba rugi	6.216	11.479	Expense recognized in profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja karyawan	-	(14.370)	Remeasurement on employee benefits liability
Pengukuran kembali yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	-	(14.370)	Remeasurement recognized in other comprehensive income
Total	6.216	(2.891)	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

	2022	2021
Saldo awal	43.370	53.328
Beban jasa kini	6.216	7.844
Biaya tahun berjalan	-	3.636
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	-	(14.370)
Pembayaran imbalan kerja	-	(7.067)
Saldo akhir	49.586	43.370

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

Movements in the present value of the employee benefits liability are as follows:

	2022	2021	
Saldo awal	43.370	53.328	<i>Beginning balance</i>
Beban jasa kini	6.216	7.844	<i>Current service cost</i>
Biaya tahun berjalan	-	3.636	<i>Interest cost</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	-	(14.370)	<i>Remeasurement on employee benefits liability</i>
Pembayaran imbalan kerja	-	(7.067)	<i>Contribution paid</i>
Saldo akhir	49.586	43.370	<i>Ending balance</i>

21. KONTRAK JAMINAN KEUANGAN

Akun ini seluruhnya merupakan liabilitas kontrak jaminan keuangan terkait perjanjian penjaminan antara PT Panin Financial Tbk dengan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (Catatan 46).

21. FINANCIAL GUARANTEE CONTRACT

This account entirely represents financial guarantee contract liability related to deed of guarantee agreement between PT Panin Financial Tbk with PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (Note 46).

22. LIABILITAS SEWA

Jumlah tercatat liabilitas sewa dan pergerakannya selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	30 September 2022 / September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021
Saldo pada awal tahun	14.394	19.182
Penyesuaian PSK No 73 penambahan	-	-
Pertambahan bunga	709	1.217
Pembayaran	(5.334)	(6.005)
Salo pada akhir tahun	9.769	14.394
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-	(4.864)
Bagian jangka panjang	9.769	9.530

22. LEASE LIABILITIES

The carrying amounts of lease liabilities and the movements during the year are as follows:

	30 September 2022 / September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Saldo pada awal tahun	14.394	19.182	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyesuaian PSK No 73 penambahan	-	-	<i>Additions</i>
Pertambahan bunga	709	1.217	<i>Accretion of interest</i>
Pembayaran	(5.334)	(6.005)	<i>payments</i>
Salo pada akhir tahun	9.769	14.394	<i>Balance at end of year</i>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-	(4.864)	<i>Less current portion</i>
Bagian jangka panjang	9.769	9.530	<i>Non-current portion</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Sinartama Gunita, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

23. SHARE CAPITAL

The details of the shareholders and their respective shares ownership as of September 30, 2022 and December 31, 2021 based on the report prepared by PT Sinartama Gunita, Securities Administration Bureau, are as follows:

30 September 2022

Pemegang Saham	Total Saham (nilai penuh) / Number of Shares (Full Amount)	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal / Total Share Capital	Shareholders
PT Paninkorp	1.208.583.000	29,71%	302.145	PT Paninkorp
PT Famlee				PT Famlee
Invesco	743.490.500	18,28%	185.873	Invesco
Crystal Chain Holding Ltd	393.852.688	9,68%	98.463	Crystal Chain Holding Ltd
Dana Pensiun Karyawan				Dana Pensiun Karyawan
Panin Bank	248.178.042	6,10%	62.045	Panin Bank
Omicourt Group Limited	249.462.970	6,13%	62.366	Omicourt Group Limited
Masyarakat lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.224.756.720	30,10%	306.189	Public (each below 5%)
Total	4.068.323.920	100,00%	1.017.081	Total'

31 Desember 2021

Pemegang Saham	Total Saham (nilai penuh) / Number of Shares (Full Amount)	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership	Total Modal / Total Share Capital	Shareholders
PT Paninkorp	1.208.583.000	29,71%	302.145	PT Paninkorp
PT Famlee				PT Famlee
Invesco	743.490.500	18,28%	185.873	Invesco
Crystal Chain Holding Ltd	393.852.688	9,68%	98.463	Crystal Chain Holding Ltd
Dana Pensiun Karyawan				Dana Pensiun Karyawan
Panin Bank	314.648.042	7,73%	78.662	Panin Bank
Omicourt Group Limited	249.462.970	6,13%	62.366	Omicourt Group Limited
Masyarakat lainnya (masing-masing di bawah 5%)	1.158.286.720	28,47%	289.572	Public (each below 5%)
Total	4.068.323.920	100,00%	1.017.081	Total'

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Agio Saham		
Penjualan saham		
Tahun 1983	115	115
Tahun 1989	1.618	1.618
Dividen saham pada tahun 1990	208	208
Swap share pada tahun 1991	83.250	83.250
Pembagian saham		
Bonus pada tahun 1992	(60.072)	(60.072)
Saham treasury	3.472	3.472
Penjualan kembali saham treasury	14.334	14.334
Sub-total	<u>42.925</u>	<u>42.925</u>
<u>Biaya emisi saham</u>		
Biaya Penawaran Umum Terbatas (PUT) Dalam Rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) kepada pemegang saham	(1.500)	(1.500)
Saldo awal tahun PUTV tahun 2006	(528)	(528)
Sub-total	<u>(2.028)</u>	<u>(2.028)</u>
Selisih nilai transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali	61.330	61.330
Dampak pelepasan entitas anak	(54.559)	(54.559)
Total	<u>47.668</u>	<u>47.668</u>

24. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of:

<i>Capital paid-in excess of par</i>
<i>Sale of shares</i>
<i>Year 1983</i>
<i>Year 1989</i>
<i>Share dividends in 1990</i>
<i>Swap shares transaction in 1991</i>
<i>Distribution of bonus shares in 1992</i>
<i>Treasury shares</i>
<i>Resale of treasury shares</i>
<i>Sub-total</i>
<u><i>Shares issuance costs</i></u>
<i>Limited Public Offering (LPO) Through Preemptive Right Issue to Shareholders</i>
<i>Balance at beginning of year</i>
<i>PUTV of year 2006</i>
<i>Sub-total</i>
<i>Difference arising from business combination transaction of entities under common control</i>
<i>Effect from disposal of subsidiary</i>
Total

Pada bulan Juni 2016, PT Panin Insurance telah bergabung ke dalam PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk. Penggabungan usaha ini merupakan kombinasi bisnis sepengendali, oleh karena itu dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Transaksi ini telah mengakibatkan perbedaan yang timbul dari kombinasi bisnis entitas sepengendali sebesar Rp 54.559. Pada tahun 2017, kepemilikan saham perusahaan PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk telah dilepaskan (Catatan 1d).

Pada tahun 1997, Perusahaan melakukan tambahan pembelian saham PDL dari 29,42% menjadi 50,88% yang dimiliki oleh PT Panin Korp, PT Panin Investment Enterprises Ltd, Dana Pensiun Karyawan Panin Bank, PT Usasli dan PT Panforex (pihak berelasi) seharga Rp 36.475. Pembelian tersebut merupakan transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dan diperlakukan dengan cara yang sama dengan metode penyatuan dan kepemilikan.

In June 2016, PT Panin Insurance has merged into the PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk. This merger is a business combination under common control, therefore accounted for using the pooling of interest method. This transaction has resulted to a difference arising from business combination under common control amount to Rp 54,559. In 2017, ownership on PT Asuransi Multi Artha Guna has been disposed (Note 1d).

In 1997, the Company increased its investment in PDL from 29.42% to 50.88% which was owned by PT Panin Korp, PT Panin Investment Enterprises Ltd, Dana Pensiun Karyawan Panin Bank, PT Usasli and PT Panforex (related parties) at a total purchase price of Rp 36,475. This transaction represents restructuring transaction among entities under common control and was accounted using pooling of interests method.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. CADANGAN UMUM

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2021, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak membagikan dividen untuk tahun keuangan 2020 dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 2.000.

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Juni 2022, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk tidak membagikan dividen untuk tahun keuangan 2021 dan menetapkan cadangan umum sebesar Rp 2.000.

26. SELISIH TRANSAKSI DENGAN PIHAK NONPENGENDALI

Pada tahun 2018, Perusahaan, telah meningkatkan kepemilikan pada PT PF, entitas anak, dari semula 54,25% menjadi 61,00%. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT PI dari semula 45,75% menjadi 39,00%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

Pada tahun 2014, PT PF, entitas anak, telah mengkonversi sejumlah waran menjadi modal saham. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT PF dari semula 56,74% menjadi 54,80%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

Pada tahun 2013, PT PI, entitas anak, telah beberapa kali meningkatkan modal dasar serta modal ditempatkan yang diambil bagian dan disetor penuh oleh Perusahaan dan Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd., dalam proporsi yang berbeda. Hal ini berdampak terhadap dilusi kepemilikan Perusahaan atas PT PI dari semula 99,99% menjadi 63,16%, tanpa kehilangan pengendalian. Seluruh dampak yang terkait dengan dilusi tersebut dicatat dalam akun "Selisih Nilai Transaksi dengan Pihak Nonpengendali".

25. GENERAL RESERVES

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 30, 2021, the Company's shareholders decided not to distribute dividends for the financial year 2020 and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 2.000.

Based on the Minutes of Annual General Meeting of Shareholders dated June 30, 2022, the Company's shareholders decided not to distribute dividends for the financial year 2021 and approved the appropriation for general reserves amounting to Rp 2.000.

26. DIFFERENCE TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST

In 2018, The Company has increase its ownership in PT PF, the subsidiary, from 54.25% to 61.00%. This resulted with dilution in the Company's ownership of PT PI from 45.75% to become 39.00%, without loss controlling. All effect from this dilution presented as "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

In 2014, PT PF, a subsidiary, has increase its authorized and issued share capital from conversion of warrants. This resulted with dilution in the Company's ownership of PT PF from 56.74% to become 54.80%, without loss controlling. All effect from this dilution presented as "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

In 2013, PT PI, subsidiary, has increase its authorized and issued share capital several times which subscribed and fully paid by the Company and Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd., in different proportion. This resulted in the dilution of the Company's ownership of PT PI from 99.99% to become 63.16%, without lossing control. All impact resulted from this dilution are presented in "Difference Arising from Transaction with Non-controlling Interest" account.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

27. OTHER EQUITY COMPONENTS OF EQUITY

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Surplus revaluasi aset tetap-neto	140.722	140.722	Revaluation surplus of fixed assets-net
Bagian penghasilan komprehensif lainnya dari entitas asosiasi	2.470.422	2.066.681	Portion of other comprehensive income of an associate
Keuntungan yang belum direalisasi dari kenaikan (penurunan) nilai wajar melalui OCI	(834.688)	403.741	Unrealized gain from increase (decrease) in fair value through OCI
Jumlah	1.776.456	2.611.144	Total

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

28. NON-CONTROLLING INTERESTS

	30 September 2022/ September 30, 2022	31 Desember 2021/ December 31, 2021	
Masyarakat	9.193.484	10.253.789	Public
The Dai-ichi Life Insurance Company Lt	1.962.132	2.139.571	The Dai-ichi Life Insurance Company Ltd.
Jumlah	11.155.616	12.393.360	Total

29. PENDAPATAN PREMI

Pendapatan premi merupakan premi yang diperoleh dari tertanggung atau pemegang polis baik untuk kontrak jangka pendek maupun kontrak jangka panjang.

29. PREMIUMS REVENUES

Premium income represents premium received from insured or policyholders either on short-term or long-term contracts.

	30 September 2022/ September 30, 2022	30 September 2021/ September 30, 2021	
Premi tunggal	481.357	664.999	Single premium
Premi berkala			Regular premium
Premi tahun pertama	272.042	244.096	First year premium
Premi tahun berjalan	890.055	798.680	Renewal premium
Total	1.643.454	1.707.775	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PENDAPATAN PREMI (lanjutan)

Pendapatan premi berdasarkan jenis asuransi adalah:

29. PREMIUMS REVENUES (continued)

Premium revenues by type of insurance are as follows:

30 September 2022						
	Premi Bruto/ Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan / Increase in unearned premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disediakan kepada reasuradur/ Increase in unpremium Income ceded to reinsurers	Pendapatan Premi, Neto/ Net Premiums Income	
Asuransi Jiwa						<i>Life Insurance</i>
Universal life	238.731	(1.599)	-	2.706	239.838	<i>Universal life</i>
Unit linked	1.238.351	(130.019)	(2.082)	43	1.106.293	<i>Unit linked</i>
Dwiguna	18.738	(1.180)	6	-	17.564	<i>Combined</i>
Kematian	80.928	(7.707)	(556)	(38)	72.627	<i>Death</i>
Dwiguna						<i>Endowment</i>
kombinasi	49.051	(78)	2	-	48.975	<i>Endowment</i>
Seumur hidup	8.874	(1.448)	11	-	7.437	<i>Whole life</i>
Kesehatan	8.780	(45)	(3.780)	-	4.955	<i>Health</i>
Kecelakaan diri	1	-	(35)	-	(34)	<i>Personal Accident</i>
Jumlah	1.643.454	(142.076)	(6.434)	2.711	1.497.655	Total

30 September 2021						
	Premi Bruto/ Gross Premiums	Premi Reasuransi / Reinsurance Premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan / Increase in unearned premiums	Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disediakan kepada reasuradur/ Increase in unpremium Income ceded to reinsurers	Pendapatan Premi, Neto/ Net Premiums Income	
Asuransi Jiwa						<i>Life Insurance</i>
Universal life	463.271	(456)	-	1.533	464.348	<i>Universal life</i>
Unit linked	1.187.096	(127.151)	(3.197)	(331)	1.056.417	<i>Unit linked</i>
Dwiguna	10.275	(954)	6	-	9.327	<i>Combined</i>
Kematian	32.662	(7.577)	27	(281)	24.831	<i>Death</i>
Dwiguna						<i>Endowment</i>
kombinasi	6.768	(135)	3	(5)	6.631	<i>Endowment</i>
Seumur hidup	7.651	(1.194)	6	-	6.463	<i>Whole life</i>
Kesehatan	48	-	-	(13.372)	(13.324)	<i>Health</i>
Kecelakaan diri	4	(1)	(4)	-	(1)	<i>Personal Accident</i>
Jumlah	1.707.775	(137.468)	(3.159)	(12.456)	1.554.692	Total

30. HASIL INVESTASI

	30 September 2022/ September 30, 2022	30 September 2021/ September 30, 2021	
Pendapatan bunga			<i>Interest income</i>
Deposito berjangka dan kas dan setara kas	230.034	487.729	<i>Time deposits and cash and cash equivalents</i>
Obligasi dan efek ekuitas lainnya	154.387	23.971	<i>Bonds and other debt securities</i>
Pendapatan dividen	38.458	9.612	<i>Dividend income</i>
(Rugi) laba selisih kurs			<i>Loss (gain) on foreign exchange</i>
Investasi, neto	23.285	4.876	<i>from investments, net</i>
Lain-lain, neto	(4.830)	(3.737)	<i>Others, net</i>
Jumlah	441.334	522.451	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

31. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) PENJUALAN EFEK

	<u>30 September 2022</u> <u>September 30, 2022</u>
Reksadana	70.733
Obligasi	(14.827)
Efek ekuitas	846
Jumlah	<u>56.752</u>

31. GAIN (LOSS) ON SALE OF MARKETABLE SECURITIES

	<u>30 September 2021</u> <u>September 30, 2021</u>	
	103.130	Mutual fund
	17.047	Bonds
	-	Equity Securities
	<u>120.177</u>	Total

32. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) YANG BELUM DIREALISASI DARI EFEK DAN REKSA DANA PADA NILAI WAJAR MELALUI LABA RUGI

	<u>30 September 2022</u> <u>September 30, 2022</u>
Reksadana	190.049
Obligasi	(20.217)
Efek ekuitas	503.705
Jumlah	<u>673.537</u>

32. UNREALIZED GAIN (LOSS) ON SECURITIES AND MUTUAL FUND AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	<u>30 September 2021</u> <u>September 30, 2021</u>	
	(128.690)	Mutual fund
	(7.630)	Bonds
	(97.928)	Equity securities
	<u>(234.248)</u>	Total

33. KLAIM DAN MANFAAT

	<u>30 September 2022/</u> <u>September 30, 2022</u>	<u>30 September 2021/</u> <u>September 30, 2021</u>	
Klaim nilai tunai	751.228	635.240	Surrender claims
Klaim rawat inap	362.029	225.806	Hospital claims
Klaim kematian	167.374	156.084	Death claims
Klaim tahapan	17.887	24.034	Periodical claims
Klaim jatuh tempo	24.974	10.064	Maturity claims
Klaim kecelakaan	282	50	Accident claims
Lain-lain	20.182	11.306	Others
Total	<u>1.343.956</u>	<u>1.062.584</u>	Total

33. CLAIMS AND BENEFITS

Klaim dan manfaat berdasarkan produk asuransi:

Net claims and benefits based on type of insurance product consist of:

	<u>30 September 2022/September 30, 2022</u>							
	Kenaikan (Penurunan)	Kenaikan (Penurunan)	Penurunan (kenaikan)	Jumlah				
	Liabilitas Manfaat Polis	Provisi Yang Timbul	Liabilitas Asuransi	Yang disesikan kepada	Klaim dan			
	Masa Depan dan	Dari Tes kecukupan	Reasuradur /	Manfaat-Neto				
	Estimasi Liabilitas Klaim/	Liabilitas /	Reasuradur /	Manfaat-Neto				
	Gross	Increase (Decrease)	Decrease (increase)	Total				
	Reinsurance	in	in Insurance	Claims and				
	Claims	Liability for Future Policy	Liabilities	Benefits-				
		Benefits and Estimated	ceded to reinsurers	Net				
		Claims Liability	Test	Net				
Asuransi jiwa							Life Insurance	
Universal life	434.689	(5.146)	(193.306)	-	-	236.237	Universal life	
Unit link	838.229	(156.123)	122.213	-	(2)	804.317	Unit linked	
Kematian	24.534	(11.653)	13.797	-	(1.430)	25.248	Death	
Dwiguna	8.809	(679)	3.748	-	-	11.878	Endowment	
Dwiguna kombinasi	27.401	(270)	(6.671)	-	-	20.460	Combined Endowment	
Seumur hidup	9.679	(750)	(20.602)	-	-	(11.673)	Whole life	
Kecelakaan diri	-	-	98	-	(40)	58	Personal accident	
Anuitas	-	-	-	-	-	-		
Kesehatan	615	(46)	(2.950)	-	2.077	(304)	Health	
Jumlah	<u>1.343.956</u>	<u>(174.667)</u>	<u>(83.673)</u>	<u>-</u>	<u>605</u>	<u>1.086.221</u>	Total	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

33. KLAIM DAN MANFAAT

33. CLAIMS AND BENEFITS

30 September 2021 / September 30, 2021							
	Kenaikan (Penurunan)	Kenaikan (Penurunan)	Penurunan (kenaikan)				
	Liabilitas Manfaat Polis	Provisi Yang Timbul	Liabilitas Asuransi	Jumlah			
	Masa Depan dan	Dari Tes kecukupan	Yang disesikan kepada	Klaim dan			
	Estimasi Liabilitas Klaim/	Liabilitas /	Reasuradur /	Manfaat-Neto			
Bruto /	Increase (decrease) in	Increase (Decrease)	Decrease (increase)	Total			
Gross	Liability for Future Policy	in Provision Arising	in Insurance	Claims and			
Claims	Benefits and Estimated	Form Liability Adequacy	Liabilities	Benefits-			
	Claims Liability	Test	ceded to reinsurers	Net			
Asuransi jiwa						Life Insurance	
Universal life	413.552	(140)	64.753	(208)	-	477.957	Universal life
Unit link	585.462	(157.065)	8.316	(2.596)	-	434.117	Unit linked
Kematian	32.752	(10.560)	93.197	-	(45.745)	69.644	Death
Dwiguna	15.957	(507)	(2.878)	(4.940)	-	7.632	Endowment
Dwiguna kombinasi	3.869	-	11.864	(7.498)	-	8.235	Combined Endowment
Seumur hidup	10.959	(679)	26.195	(18.985)	-	17.490	Whole life
Kecelakaan diri	-	-	25	-	11	36	Personal accident
Anuitas	33	-	-	-	-	33	
Kesehatan	-	-	21.588	-	(9.628)	11.960	Health
Jumlah	1.062.584	(168.951)	223.060	(34.227)	(55.362)	1.027.104	Total

34. BIAYA AKUISISI

34. ACQUISITION COSTS

	30 September 2022	30 September 2021	
Komisi	264.575	251.627	Comm
Biaya fasilitas	13.140	13.141	Fac
Insentif	40.613	41.386	Ince.
Jumlah	318.328	306.154	

35. BEBAN USAHA DAN PEMASARAN

35. MARKETING AND OPERATING EXPENSES

	30 September 2022	30 September 2021	
Pegawai	107.513	106.396	Personal
Pemasaran	68.591	57.822	Marketing
Jamuan dan representasi	4.751	4.425	Entertain and representation
Honorarium tenaga ahli	21.455	11.822	Professional fees
Penyusutan aset tetap dan amortisasi	7.733	8.096	Depreciation of fixed assets and amortization
Sewa	12.936	8.022	Rent expenses
Telekomunikasi, listrik, gas, air	5.849	4.983	Telecommunication, electricity and water
Pendidikan dan latihan	1.218	880	Education and training
Pemeliharaan dan perbaikan	4.576	1.455	Repairs and maintenance
Perjalanan dinas dan transportasi	855	446	Transportation and travelling
Lain-lain	61.365	78.422	Other
Jumlah	296.842	282.769	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba per saham dasar / dilusian adalah sebagai berikut:

	2022	2021
Laba neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	1.528.063	784.236
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama tahun berjalan	4.068.323.920	4.068.323.920
Laba per saham: Dari operasi yang dilanjutkan Dari operasi yang dihentikan	375,60 -	192,77 -
Laba per saham dasar dan dilusian (angka penuh)	375,60	192,77

36. EARNINGS PER SHARE

Calculation of basic / diluted earnings per share are as follow:

	2022	2021
Net profit for the year operations attributable to owners of the parent	1.528.063	784.236
Weighted average number of shares	4.068.323.920	4.068.323.920
Earnings per share From continuing operations From discounted operations	375,60 -	192,77 -
Basic and diluted earnings per share (full amount)	375,60	192,77

37. PENGELOLAAN MODAL

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah menjamin kemampuan kelangsungan usaha Perusahaan serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Perusahaan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, imbalan modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru.

Perusahaan mengelola permodalan dengan menggunakan rasio pengungkit, yang dihitung melalui pembagian antara utang neto dengan jumlah modal. Kebijakan Perusahaan adalah menjaga rasio pengungkit dalam kisaran yang umum dalam industri sejenis dengan tujuan untuk mengamankan pendanaan terhadap biaya yang rasional.

Utang neto meliputi seluruh utang asuransi, utang usaha dan lain-lain ditambah dengan liabilitas asuransi dikurangi kas dan setara kas. Jumlah modal mencakup seluruh ekuitas sebagaimana yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Perhitungan rasio pengungkit adalah sebagai berikut:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Utang asuransi	186.851	199.177
Liabilitas kontrak asuransi	3.919.983	3.999.226
Utang lain-lain	50.856	13.172
Beban akrual	88.050	63.134
Titipan premi	20.708	31.531
Total	4.266.448	4.306.240
Dikurangi kas dan setara kas	5.876.480	7.119.949
Utang neto	(1.610.032)	(2.813.709)
Total ekuitas	31.056.085	30.798.912
Rasio pengungkit	(0,09)	(0,09)

37. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company capital management is to ensure the Company's ability to continue as a going concern and to maximize benefits to shareholders and other stakeholders.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, based on changes in economic conditions. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares.

The Company monitors its capital using gearing ratio, by dividing net debt with the total capital. The Company's policy is to maintain a gearing ratio within the range of gearing ratios of the leading companies in the industry in order to secure funds at a reasonable cost.

Net debt is calculated as all insurance payables, trade and other payable and insurance liabilities less cash and cash equivalents. The total capital is calculated as equity as shown in the consolidated statements of financial position.

The computation of gearing ratio is as follows:

	30 September 2022	31 Desember 2021
Insurance payables	186.851	199.177
Insurance payables	3.919.983	3.999.226
Other payable	50.856	13.172
Accrued expenses	88.050	63.134
Policyholders' deposits	20.708	31.531
Total	4.266.448	4.306.240
Less cash and cash equivalents	5.876.480	7.119.949
Debt Net	(1.610.032)	(2.813.709)
Total equity	31.056.085	30.798.912
Gearing ratio	(0,09)	(0,09)

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan pada kondisi dan persyaratan yang disepakati oleh para pihak, yang meliputi antara lain:

38. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties. Related party transactions are made based on term and condition agreed by the parties, these transactions include:

Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Sifat Hubungan / Nature of Relationships	Sifat Transaksi / Nature of Transactions
PT Bank Pan Indonesia Tbk	Entitas Asosiasi / Associate Company	Penempatan kas, deposito berjangka, investasi dan utang tersedia untuk dijual, dan menerima premi asuransi kerugian atas aset PT Bank Pan Indonesia Tbk dan kerjasama bancassurance / Placement of cash, time deposits and investment and debt securities available for sale and received premium on general insurance for asset of PT Bank Pan Indonesia Tbk and as bancassurance partner.
PT Bank Panin Syariah Tbk (sebelumnya/ formerly PT Bank Panin Syariah Tbk)	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Penempatan kas dan deposito berjangka / Placement of cash and time deposits.
PT Bank ANZ Indonesia	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Penempatan kas / Placement of cash.
Pihak-pihak Berelasi / Related Parties	Sifat Hubungan / Nature of Relationships	Sifat Transaksi / Nature of Transactions
PT Panin Asset Management	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Penempatan efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi / Placement of securities and mutual fund at fair value through profit or loss.
PT Wisma Jaya Artek	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Penerimaan premi asuransi kerugian atas aset dan sewa gedung / Received premium on general insurance for asset and building rental.
PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Penerimaan premiasuransi kerugian atas aset PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dan kerjasama koasuransi/ Received premium on general insurance for asset and as a coinsurer.
PT Famlee Invesco	Pan Indonesia Grup / Under Pan Indonesia Group	Sewa gedung dan menerima premi asuransi kerugian atas aset / Building rental and received premium on general insurance of assets.
Karyawan Kunci / Key Employees	Pengaruh signifikan / Significant influence	Pemberian pinjaman / Employee loans.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

38. SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

Saldo yang timbul dari transaksi-transaksi di atas adalah sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aset		
Kas dan setara kas	85.420	89.729
Piutang hasil investasi	218	314
Aset Keuangan		
Efek dan Reksa Dana Diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	1.444.429	936.478
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	93.366	51.400
Aset lain-lain	3.454	3.153
Jumlah	<u>1.626.887</u>	<u>1.081.074</u>
Persentase terhadap jumlah aset	<u>4,59%</u>	<u>3,06%</u>

38. SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Balances arise from those transactions are as follow:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Assets			Assets
Cash and cash equivalents	85.420	89.729	Cash and cash equivalents
Investment income receivables	218	314	Investment income receivables
Financial Assets			Financial Assets
Securities and mutual fund at fair value through profit or loss	1.444.429	936.478	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Available-for-sale securities	93.366	51.400	Available-for-sale securities
Other assets	3.454	3.153	Other assets
Total	<u>1.626.887</u>	<u>1.081.074</u>	Total
Percentage to total assets	<u>4,59%</u>	<u>3,06%</u>	Percentage to total assets

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Liabilitas		
Utang komisi	2.321	2.930
Persentase terhadap total liabilitas	<u>0,05%</u>	<u>0,07%</u>

Liabilities
 Commission payable
Percentage to total liabilities

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Premi bruto	65.266	13.058
Persentase terhadap total premi bruto	<u>3,97%</u>	<u>1,19%</u>

Gross premiums
Percentage to total gross premiums

Saldo yang timbul dari transaksi-transaksi di atas adalah sebagai berikut:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beban akuisisi	48.712	22.043
Persentase terhadap total beban akuisisi	<u>15,30%</u>	<u>11,08%</u>

Balances arise from those transactions are as follow:

Acquisition cost
Percentage to total acquisition cost

Imbalan Kerja Manajemen Kunci

Kompensasi untuk manajemen kunci yang seluruhnya meliputi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Grup (namun tidak termasuk Komisaris Independen) adalah sebagai berikut:

Key Management Personnel

Compensation for key management that entirely covers the members of the Board of Commissioners and Directors Group (but excluding the Independent Commissioner) are as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imbalan kerja jangka pendek	12.183	4.111
Persentase terhadap total beban usaha dan pemasaran	<u>6,63%</u>	<u>7,27%</u>

Short-term employee benefits
Percentage to operating and marketing expenses

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

39. KONTRAK REASURANSI

Dalam rangka manajemen risiko atas pertanggungan asuransi yang bernilai besar dan mempunyai risiko khusus dalam kelebihan risiko milik sendiri, Grup mengadakan kontrak reasuransi baik yang bersifat proporsional maupun non-proporsional dengan beberapa perusahaan asuransi dan reasuransi dalam dan luar negeri.

Sehubungan dengan manajemen risiko atas polis-polis asuransi yang jumlah pertanggungannya melebihi retensi sendiri (*own retention*), Grup mengadakan kontrak reasuransi jiwa dengan perusahaan reasuransi lokal maupun Internasional. Untuk perusahaan reasuransi lokal yaitu PT Reasuransi Internasional Indonesia, PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk dan PT Tugu Reasuransi Indonesia dan dengan perusahaan reasuransi internasional yaitu Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company dan Metlife Life Insurance Ltd.

39. REINSURANCE CONTRACTS

In relation to risk management of large amount of insurance coverage and special risk in excess of own retention risk, the Group entered into proportional and nonproportional reinsurance contracts with local and international insurance and reinsurance companies.

For the purpose of managing risk exposure on insurance policies in excess of own retention risk, the Group has entered into life reinsurance contracts with local reinsurance companies, namely PT Reasuransi Internasional Indonesia, PT Maskapai Reasuransi Indonesia Tbk and PT Tugu Reasuransi Indonesia, and with international reinsurance companies, namely Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft, Swiss Reinsurance Company and Metlife Life Insurance Ltd.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT

Informasi segmen adalah sebagai berikut:

40. SEGMENT INFORMATION

The segment information is as follows:

Aset Segmen	30 September 2022				Total / Total /	Segment Assets
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment		
Kas dan setara kas	5.104.422	57.689	714.369		5.876.480	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	44.609	120	1.974		46.703	Investment income
Piutang asuransi						Receivable insurance
Piutang premi	100.855	-	-		100.855	Receivable premium
Piutang reasuransi	151.971	-	-		151.971	Reinsurance receivable
Total piutang asuransi	252.826	-	-	-	252.826	Total insurance receivables
Aset reasuransi	69.658	-	-		69.658	Reinsurance assets
Investasi						Investment
Deposito berjangka	723.247	-	7.000		730.247	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.521.123	-	877.937		4.399.060	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang diukur pada nilai melalui pendapatan komprehensif lainnya	2.286.713	313	200.177		2.487.203	Securities at fair value through other comprehensive income
Total Investasi	6.531.083	313	1.085.114	-	7.616.510	Total Investments

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 September 2022					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total /	
Aset Segmen (lanjutan)						Segment Assets (continued)
Pinjaman polis	1.320	-	-	-	1.320	Policy loans
Piutang lain-lain	21.587	-	15.260	-	36.847	Other receivables
Beban dibayar di muka	18.015	-	-	-	18.015	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	779	-	186	-	965	Prepaid taxes
Investasi pada entitas asosiasi	21.009.598	-	18.974.012	18.906.594	21.077.016	Investment in associates
Aset tetap-neto	161.082	-	85.084	-	246.166	Fixed assets-net
Aset takberwujud-neto	201.509	-	-	-	201.509	Intangible assets-net
Aset lain-lain	4.753	-	4.500	-	9.253	Other assets
Total Aset Segmen	33.421.241	58.122	20.880.499	18.906.594	35.453.268	Total Segment Assets
Liabilitas Segmen						Segment Liabilities
Utang asuransi						Insurance payables
Utang reasuransi	63.503	-	-	-	63.503	Reinsurance payables
Utang komisi	44.973	-	-	-	44.973	Commission payables
Utang klaim	78.375	-	-	-	78.375	Claims payables
Total utang asuransi	186.851	-	-	-	186.851	Total insurance payables
Utang usaha dan lain-lain						Trade and other payables
Utang muka penjualan saham	-	-	10.895	-	10.895	Stock sales advance
Utang pajak	3.137	-	9	-	3.146	Taxes payables
Beban yang masih harus dibaya	87.631	-	419	-	88.050	Accrued expenses
Liabilitas sewa	9.769	-	-	-	9.769	Lease liabilities
Utang lain-lain	50.434	-	422	-	50.856	Other payables
Total utang usaha dan lain-lain	150.971	-	11.745	-	162.716	Total trade and other payables
Liabilitas kontrak asuransi						Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	43.140	-	-	-	43.140	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	134.211	-	-	-	134.211	Estimated claim liabilities
Tes kecukupan liabilitas	-	-	-	-	-	Liability Adequacy test
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.742.632	-	-	-	3.742.632	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.919.983	-	-	-	3.919.983	Total insurance contract liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	3.603	-	-	-	3.603	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan paska kerja	49.586	-	-	-	49.586	Post-employment benefits
Pendapatan premi ditangguhkan	20.708	-	-	-	20.708	Premiums deferred revenues
Kontrak jaminan keuangan	-	-	-	-	-	Financial guarantee contract
Total Liabilitas segmen	4.331.702	-	11.745	-	4.343.447	Total Segment Liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 September 2022				
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Adjustment	Total / Total /
Pendapatan Neto					Net rev
Pendapatan premi					Premiums re
Premi bruto	1.643.454	-	-	-	Gross prem
Premi reasuransi	(142.076)	-	-	-	Reinsurance prem
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(6.434)	-	-	-	Increa: unearned premi
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	2.711	-	-	-	Increa: unearned premi ceded reinsur
Pendapatan premi-neto	1.497.655	-	-	-	Premiums incon
Hasil investasi-neto	369.254	1.805	70.275	-	Investment incon
Keuntungan penjualan efek, neto	55.543	-	1.209	-	Gain on s marketable securities
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksadana pada nilai wajar melalui laba rugi	156.987	-	516.550	-	Unrealized g: securities mutual fi at fair v through profit c
Penghasilan lain-lain-neto	7.482	-	5.339	-	Other incom
Total Pendapatan	2.086.921	1.805	593.373	-	Total reve
Klaim dan manfaat dan beban lain-lain					Claims and be and other exper
Klaim bruto	1.343.956	-	-	-	Gross c
Klaim reasuransi	(174.667)	-	-	-	Reinsurance c
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(83.673)	-	-	-	Decrease in liab for future policy be and estimated claim liabi
Kenaikan provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	-	-	Increase provision liability adeq
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	605	-	-	-	Increase in insu liabilities cede reinsu
Beban lain-lain					Other exp
Beban akuisisi	318.328	-	-	-	Acquisition
Beban usaha dan pemasaran	294.673	24	2.145	-	Marketing and operating exp
Total beban lain-lain	613.001	24	2.145	-	Total other exp
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	1.699.222	24	2.145	-	Total claims and be and other exper

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

30 September 2022						
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis/ Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / <i>Trading and Service</i>	Pariwisata / <i>Tourism</i>	Penyesuaian dan Eliminasi / <i>Elimination and Adjustment</i>	Total / <i>Total /</i>	
Laba sebelum bagian atas laba entitas asosiasi	387.699	1.781	591.228	-	980.708	<i>Profit before equity portion in net income of associates</i>
Bagian atas laba entitas asosiasi	1.111.681	-	936.835	(936.835)	1.111.681	<i>Share in net income of associates</i>
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	1.499.380	1.781	1.528.063	(936.835)	2.092.389	<i>Profit before income tax from continuing operations</i>
Beban pajak penghasilan-neto	317		-		317	<i>Income tax expenses-net</i>
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	1.499.697	1.781	1.528.063	(936.835)	2.092.706	<i>Profit for the year from continuing operations</i>
Laba neto tahun berjalan	1.499.697	1.781	1.528.063	(936.835)	2.092.706	<i>Net profit from the year</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2021					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life <i>Insurance and Business Consulting Service</i>	Perdagangan dan Jasa / <i>Trading and Service</i>	Pariwisata / <i>Tourism</i>	Penyesuaian dan Eliminasi / <i>Elimination and Adjustment</i>	Total / <i>Total</i>	
Aset Segmen						Segment Assets
Kas dan setara kas	5.988.442	55.898	1.075.609	-	7.119.949	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	45.881	131	4.308	-	50.320	Investment income receivables
Piutang Asuransi						Insurance receivables
Piutang Premi	89.495	-	-	-	89.495	Premium receivables
Piutang reasuransi	190.295	-	-	-	190.295	Reinsurance receivables
Total piutang Asuransi	279.790	-	-	-	279.790	Total insurance receivables
Aset reasuransi	69.001	-	-	-	69.001	Reinsurance assets
Investasi						Investment
Deposito berjangka	6.400	-	-	-	6.400	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.492.791	-	426.852	-	3.919.643	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.196.802	-	347.107	359	2.544.268	Securities at fair value through other comprehensive income
Total Investasi	5.695.993	-	773.959	359	6.470.311	Total Investments
Pinjaman polis	6.667	-	-	-	6.667	Policy loans
Piutang lain - lain	20.527	-	15.260	-	35.787	Other receivables
Beban dibayar di muka	17.324	-	-	-	17.324	Prepaid Expenses
Pajak dibayar di muka	116	-	-	-	116	prepaid taxes
Investasi pada entitas asosiasi	20.685.901	-	17.196.877	(17.129.459)	20.753.319	Investment in associates
Aset tetap - neto	162.990	-	85.457	-	248.447	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	214.649	-	-	-	214.649	Intangible assets - net
Aset lain-lain	5.299	-	4.500	-	9.799	Other assets
Total Aset Segmen	33.192.580	56.029	19.155.970	(17.129.100)	35.275.479	Total Segment Assets

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2021 (lanjutan/continued)				Total / Total	Segment Liabilities
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment		
Liabilitas Segmen						
Utang						Insurance payables
Asuransi						Reinsurance payables
Utang reasuransi	78.564	-	-	-	78.564	Commission payables
Utang Komisi	54.295	-	-	-	54.295	Claims payables
Utang Klaim	66.318	-	-	-	66.318	Total insurance payables
Total utang asuransi	199.177	-	-	-	199.177	
Uang muka penjualan saham	-	-	45.944	-	45.944	Stock sales Advance
Titipan premi	31.531	-	-	-	31.531	Policyholders' deposits
Utang usaha dan lain-lain						Trade and other payables
Utang pajak	4.413	-	15	-	4.428	Taxes payables
Liabilitas sewa	14.394	-	-	-	14.394	Lease liabilities
Beban akrual	62.715	-	419	-	63.134	Accrued expenses
Utang lain-lain	13.172	-	-	-	13.172	Other payables
Total utang usaha dan lain-lain	94.694	-	434	-	95.128	Total trade and other payables
Liabilitas kontrak asuransi						Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	36.593	-	-	-	36.593	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	138.798	-	-	-	138.798	Estimated claim liabilities
Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	-	-	-	Liability Adequacy Test
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.823.835	-	-	-	3.823.835	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.999.226	-	-	-	3.999.226	Total insurance contract liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2021 (lanjutan/continued)					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
Liabilitas pajak tangguhan	9.908	-	-	-	9.908	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan pascakerja	43.370	-	423	-	43.793	Post-employment benefits obligation
Total Liabilitas Segmen	4.377.906	-	46.801	-	4.424.707	Total Segment Liabilities
Pendapatan Neto						Net revenues
Pendapatan Premi						Premiums revenue
Premi bruto	2.364.305	-	-	-	2.364.305	Gross premiums
Premi reasuransi	(186.010)	-	-	-	(186.010)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(4.437)	-	-	-	(4.437)	Increase in unearned premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan reasuradur	(12.548)	-	-	-	(12.548)	Increase in unearned premium ceded reinsurers
Pendapatan premi - neto	2.161.310	-	-	-	2.161.310	Premiums income - net
Hasil investasi - neto	578.434	2.718	(7.383)	-	573.769	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek - neto	148.000	-	-	-	148.000	Gain on sale of marketable securities - net
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana pada nilai wajar melalui laba rugi	(58.168)	-	-	-	(58.168)	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Penghasilan lain-lain - neto	25.316	37	291	-	25.644	Other income - net
Total pendapatan	2.854.892	2.755	(7.092)	-	2.850.555	Total revenues

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

40. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

40. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2021 (lanjutan/continued)					
	Asuransi Jiwa dan Jasa Konsultasi Bisnis / Life Insurance and Business Consulting Service	Perdagangan dan Jasa / Trading and Service	Pariwisata / Tourism	Penyesuaian dan Eliminasi / Elimination and Adjustment	Total / Total	
Klaim dan manfaat dan beban lain-lain						Total claims and benefits and other expenses
Klaim bruto	1.590.340	-	-	-	1.590.340	Gross claims
Klaim reasuransi	(276.822)	-	-	-	(276.822)	Reinsurance Claims Decrease
Penurunan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	238.054	-	-	-	238.054	In liabilities for future policy benefit and estimated claim liabilities
Kenaikan provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	(34.227)	-	-	-	(34.227)	Increase provision from Liability Adequacy Test
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(13.982)	-	-	-	(13.982)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Beban lain-lain						Other expenses
Beban akuisisi	417.556	-	-	-	417.556	Acquisition costs
Beban usaha dan pemasaran	386.325	38	5.654	-	392.017	Marketing and operating expense
Total beban lain-lain	803.881	38	5.654	-	809.573	Total other Expenses
Total klaim dan manfaat dan beban lain-lain	2.307.244	38	5.654	-	2.312.936	Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba entitas asosiasi	547.648	2.717	(12.746)	-	537.619	Profit before equity portion in net income of associates
Bagian atas laba entitas asosiasi	951.064	-	832.295	(832.295)	951.064	Share in net income of associates
Laba sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	1.498.712	2.717	819.549	(832.295)	1.488.683	Profit before income tax from continuing operations
Beban pajak penghasilan - neto	(2.356)	-	(227)	-	(2.583)	Income tax expenses - net
Laba tahun berjalan dari operasi yang dilanjutkan	1.496.356	2.717	819.322	(832.295)	1.486.100	Profit for the year from continuing operations
Laba neto tahun berjalan	1.496.356	2.717	819.322	(832.295)	1.486.100	Net profit from the year

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. DANA TABARRU

Pada tanggal 3 Agustus 2009, entitas asosiasi (PT PDL) telah memperoleh izin dari Menteri Keuangan Republik Indonesia KEP-247/KM.10/2009 tanggal 3 Agustus 2009 untuk membuka kantor cabang dengan prinsip Syariah. Cabang Asuransi Syariah PT PDL menggunakan akad wakalah bil ujroh dimana kontribusi peserta dikelola oleh cabang asuransi Syariah yang bertindak sebagai operator.

41. TABARRU FUND

On August 3, 2009, an associate (PT PDL) obtained the license from Minister of Finance of the Republic of Indonesia KEP-247/KM.10/2009 dated August 3, 2009 to open Sharia Principle Branch Office. PT PDL Sharia branch office, use akad wakalah bil ujroh, which the participant's contributions are managed by Sharia Insurance branch as operator.

Laporan perubahan dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember, 2021 adalah sebagai berikut:

The statement of changes in tabarru fund for the year ended September 30, 2022 and December 31, 2021 are as follows:

	2022	2021	
(Defisit) surplus underwriting dana tabarru	2.294	2.600	Cash and cash equivalents tabarru fund
Distribusi ke peserta	-	-	Distribution to policyholders
Distribusi ke pengelola	-	-	Distribution to shareholders
(Defisit) surplus yang tersedia untuk Dana tabarru	2.294	2.600	Retained (Deficit) Surplus for Tabarru's Funds
Saldo awal	13.742	11.142	Beginning balance
Saldo akhir	16.036	13.742	Ending balance

Rincian surplus (defisit) underwriting dana tabarru untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Details of underwriting surplus (deficit) of tabarru fund for the year ended September 30, 2022 and December 31, 2021, are as follows:

	Periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September / For three month period ended September 30		
	2022	2021	
Pendapatan Asuransi			Insurance Income
Kontribusi bruto sebelum ujrah	9.801	10.139	Gross contribution before ujrah
Ujrah pengelola	1.612	(2.661)	Ujrah for operator
Kontribusi reasuransi	(3.394)	(2.828)	Reinsurance share
Penurunan kontribusi yang belum menjadi hak	(112)	(76)	Decrease in unearned contribution
Kenaikan kontribusi yang belum menjadi hak yang disesikan kepada reasuradur	-	-	Increase in unearned contribution ceded to reinsurer
Jumlah pendapatan asuransi	7.907	4.574	Total insurance revenue
Beban Asuransi			Insurance Expense
Pembayaran klaim	14.638	12.189	Claim paid
Klaim reasuransi	(8.484)	(3.309)	Reinsurance claims
Kenaikan (penurunan) estimasi liabilitas klaim			Increase (decrease) in estimated claim liability
Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan	(1.917)	1.295	Increase (decrease) in liability for future policy benefits
Jumlah beban asuransi	4.237	10.175	Total insurance expense
Surplus Neto Asuransi	3.670	(5.601)	Net Insurance Surplus
Pendapatan Investasi			Investment Income
Pendapatan Investasi	104	931	Investment Income
Beban pengelolaan investasi	(32)	(133)	Investment administration expenses
Pendapatan lain-lain	(1.448)	2.291	Other income
Total Hasil Investasi, neto	(1.376)	3.089	Total investment income, net
Surplus Underwriting Dana Tabarru	2.294	(2.512)	Underwriting Surplus From Tabarru's Funds
Laporan Perubahan Dana Tabarru			Statement of Changes in Tabarru's Funds
Surplus Underwriting dana Tabarru	2.294	(2.512)	Underwriting surplus of Tabarru's Funds
Distribusi ke peserta	-	-	Distribution to policyholders
Distribusi ke pengelola	-	-	Distribution to shareholders
Surplus yang tersedia untuk dana Tabarru	2.294	(2.512)	Retained Surplus for Tabarru's Funds
Saldo awal	13.742	11.142	Beginning balance
Saldo akhir	16.036	8.630	Ending balance

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

41. DANA TABARRU (lanjutan)

Berdasarkan Peraturan OJK No. 72/POJK.05/2016 untuk tahun 2017 dan Peraturan Menteri Keuangan No. 11/PMK.010/2011 untuk tahun 2016, tentang Kesehatan Keuangan Usaha Asuransi dan Usaha Reasuransi dengan Prinsip Syariah. Pada tahun 2017, berdasarkan POJK No. 72 tanggal 28 Desember 2016, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi rasio solvabilitas untuk dana tabarru paling sedikit 60% (paling lambat tanggal 31 Desember 2017), 80% (paling lambat tanggal 31 Desember 2018) dan 100% (paling lambat tanggal 31 Desember 2019) dari risiko kerugian yang mungkin timbul sebagai akibat dari deviasi dalam pengelolaan kekayaan dan liabilitas. Sedangkan pada tahun 2016, berdasarkan PMK No. 11 tanggal 12 Januari 2011, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi rasio solvabilitas untuk dana tabarru paling sedikit 5% (paling lambat tanggal 31 Maret 2011), 15% (paling lambat tanggal 31 Desember 2012), dan 30% (paling lambat tanggal 31 Desember 2014) dari risiko kerugian yang mungkin timbul sebagai akibat dari deviasi dalam pengelolaan kekayaan dan liabilitas.

Batas tingkat solvabilitas minimum dihitung dengan mempertimbangkan kegagalan pengelolaan aset, ketidakseimbangan antara proyeksi arus aset dan liabilitas, ketidakseimbangan antara nilai aset dan liabilitas dalam setiap jenis mata uang, perbedaan antara beban klaim yang terjadi dan beban klaim yang diperkirakan, ketidakcukupan premi akibat perbedaan hasil investasi yang diasumsikan dalam penetapan premi dengan hasil investasi yang diasumsikan dalam penetapan premi dengan hasil investasi yang diperoleh, ketidakmampuan pihak reasuradur untuk memenuhi liabilitas membayar klaim dan deviasi lainnya yang timbul dari pengelolaan aset dan liabilitas.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, rasio pencapaian solvabilitas dana Tabarru PT PDL, entitas anak yang dihitung sesuai dengan Peraturan OJK No. 72/POJK.05/2016 dan Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 11/PMK.10/2011 masing-masing adalah sebesar 7,6127% dan 4,446% (tidak diaudit).

41. TABARRU FUND (continued)

Based on the Regulation of Financial Authority Services No. 72/POJK.05/2016 for 2017 and Regulation of Ministry of Finance of the Republic of Indonesia No. 11/PMK.010/2011 for 2016, regarding Financial Soundness of Insurance and Reinsurance Business with Sharia Principle. In 2017, based on POJK No. 72 dated December 28, 2016, the Company is required to have minimum solvency ratio for tabarru fund of 60% (at the latest December 31, 2017), 80% (at the latest December 31, 2018) and 100% (at the latest December 31, 2019) of the risk of loss which may arise from deviation in management of assets and liabilities. While for 2016, based on PMK No. 11 dated January 12, 2011, the Company is required to have minimum solvency ratio for tabarru fund of 5% (at the latest March 31, 2011), 15% (at the latest December 31, 2012) and 30% (at the latest December 31, 2014) of the risk of loss which may arise from deviation in management of assets and liabilities.

Minimum solvency margin is calculated taking into consideration failure to manage the assets mismatch, between projected flows of assets and liabilities, mismatch between assets and liabilities value in each currency, the difference between claims expense incurred and estimated claims expense, insufficient premium as a result of difference between investment income assumed in determining premiums and investment income earned, inability of reinsurer to pay claims and other deviations arising from assets and liabilities management.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, PT PDL, the subsidiary Tabarru's fund solvency ratio which is computed based on the OJK Regulation No. 72/POJK.05/2016 and Decree of Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 11/PMK.10/2011 is 7.6127% and 4.446% respectively (unaudited).

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. DANA INVESTASI PESERTA

Dana investasi peserta merupakan dana investasi peserta yang menggunakan akad wakalah. Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup telah menyajikan seluruh dana investasi yang menggunakan akad wakalah di laporan keuangan konsolidasian. Penyajian ini diterapkan secara retrospektif.

Sebelumnya, Grup juga telah menyalurkan seluruh dana investasi yang menggunakan akad wakalah di reksadana dan saham dan melaporkan penyaluran tersebut dalam laporan perubahan dana investasi terikat wakalah.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, dana investasi peserta produk syariah dibawah akad wakalah yang telah diinvestasikan oleh Grup adalah sebagai berikut:

Kas dan setara kas

	30 September 2022 / September 30, 2022	31 Desember / December 31, 2021
Kas di Bank		
Pihak berelasi		
Rupiah		
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (dahulu PT Bank Panin Syariah Tbk)	54	121
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank DBS Indonesia	1.162	481
Dolar Amerika senkat		
PT Bank Syariah Mandiri	-	-
Total kas di bank	1.216	602
Deposito berjangka		
Pihak berelasi		
Rupiah		
PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk (dahulu PT Bank Panin Syariah Tbk)	-	-
Pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Victoria Syariah	1.130	240
PT Bank Syariah Bukopin	5.830	2.540
PT Bank BTPN Syariah	320	
PT Bank Jabar Banten Syariah	330	-
Total deposito berjangka	7.610	2.780
Total kas dan setara kas	8.826	3.382
Piutang hasil investasi		
Pihak ketiga		
Dana investasi peserta-syariah	7	2
Total piutang hasil investasi	7	2
Piutang lain-lain		
Pihak ketiga		
Dana investasi peserta	-	-
Total piutang hasil investasi	-	-

42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS FUND

Participant's investment fund represents participants' investment funds which is using akad wakalah. As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the Group has also presented all investment funds which is using akad wakalah in the consolidated statement of financial positions. This presentation are applied retrospectively.

Previously, the Group has also distributed all investment funds which is using akad wakalah in mutual funds and shares and reported in the statement of changes in restricted wakalah investment funds.

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the details of participant's investments funds of sharia products under akad wakalah that have been invested by Group are as follows:

Cash and cash equivalents

Cash in Bank
Related parties
Rupiah
PT Bank Panin Dubai Syariah (formerly PT Bank Panin Syariah Tbk)
Third parties
Rupiah
PT Bank DBS Indonesia
United states America
PT Bank Syariah Mandiri
Total cash in banks
Time deposits
Related parties
Rupiah
PT Bank Panin Dubai Syariah (formerly PT Bank Panin Syariah Tbk)
Third parties
Rupiah
PT Bank Victoria Syariah
PT Bank Syariah Bukopin
PT Bank BTPN Syariah
PT Bank Jabar Banten Syariah
Total time deposits
Total cash and cash equivalents
Investment income receivables
Third parties
Participant's investment
Total investment income receivables
Other receivable
Third parties
Participant's investment
Total other receivables

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

42. DANA INVESTASI PESERTA (lanjutan)	42. PARTICIPANTS' INVESTMENTS FUND (continued)		
Penyertaan unit reksadana	Mutual Fund		
	30 September / September 30, 2022	31 Desember / December 31, 2021	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah			Rupiah
Trim Syariah Saham	-	10.767	Trim Syariah saham
Reksadana Sam Syariah Berimbang	-	2.041	Reksadana Sam Syariah Berimbang
Panin Dana Syariah	-	985	Panin Dana Syariah
Schroder Syariah Balance Fund	-	4.008	Schroder Syariah Balance Fund
BNP Paribas Pesona Syariah	-	16.933	BNP Paribas Pesona Syariah
Panin Dana Syariah Saham	-	-	Panin Dana Syariah Saham
Sucorinvest Sharia Money Market Fund	-	-	Sucorinvest Sharia Money Market Fund
Trimegah Syariah berimbang	-	-	Trimegah Syariah berimbang
PT Adaro Energy Tbk.	2.406	-	PT Adaro Energy Tbk.
PT Aneka Tambang Tbk	704	-	PT Aneka Tambang Tbk
PT Bank BRI Syariah	182	-	PT Bank BRI Syariah
PT Barito Pacific Timber	909	-	PT Barito Pacific Timber
PT Charoen Pokphand Tbk	1.615	-	PT Charoen Pokphand Tbk
PT Elang Mahkota Teknologi	1.025	-	PT Elang Mahkota Teknologi
PT Erajaya Swasembada	128	-	PT Erajaya Swasembada
PT XL Axiata Tbk	442	-	PT XL Axiata Tbk
PT Harum Energy Tbk	195	-	PT Harum Energy Tbk
PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk	875	-	PT Indofood CBD Sukses Makmur Tbk
PT Vale Indonesia Tbk	560	-	PT Vale Indonesia Tbk
PT Indofood Sukses Makmur Tbk	1.142	-	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk	734	-	PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk
PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	584	-	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
PT Indo Tambangraya Mega Tbk	713	-	PT Indo Tambangraya Mega Tbk
PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk	329	-	PT Japfa Comfeed Indonesia Tbk
PT Kalbe Farma Tbk	1.567	-	PT Kalbe Farma Tbk
PT Merdeka Copper Gold Tbk	1.956	-	PT Merdeka Copper Gold Tbk
PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk	640	-	PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
PT Perusahaan Gas Negara Tbk	796	-	PT Perusahaan Gas Negara Tbk
PT Bukit Asam Tbk.	697	-	PT Bukit Asam Tbk.
PT Surya Citra Media Tbk	162	-	PT Surya Citra Media Tbk
PT Semen Gresik Tbk	943	-	PT Semen Gresik Tbk
PT Timah Tbk	151	-	PT Timah Tbk
PT Telekomunikasi Indonesia	4.636	-	PT Telekomunikasi Indonesia
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	1.342	-	PT Chandra Asri Petrochemical Tbk
PT United Tractors Tbk.	2.150	-	PT United Tractors Tbk.
PT Unilever Indonesia Tbk	1.158	-	PT Unilever Indonesia Tbk
PT Wijaya Karya (Persero) Tbk	126	-	PT Wijaya Karya (Persero) Tbk
Total unit penyertaan reksadana	28.867	34.734	Total mutual fund
Total Dana Investasi Peserta	37.700	38.118	Total Participant's Investment Fund

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. NILAI WAJAR

Tabel di bawah ini mengikhtisarkan jumlah tercatat dan estimasi nilai wajar aset dan liabilitas keuangan Grup yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 :

	2022		2021		
	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Jumlah Wajar / Fair Value	Jumlah Tercatat / Carrying Amount	Jumlah Wajar / Fair Value	
Aset keuangan					
Kas dan setara kas	5.876.480	5.876.480	7.119.949	7.119.949	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	46.703	46.703	50.320	50.320	Investment income Receivables
Piutang premi	100.855	100.855	89.495	89.495	Premium receivables
Piutang reasuransi	151.971	151.971	190.295	190.295	Reinsurance receivables
Deposito berjangka	730.247	730.247	6.400	6.400	Time deposits
Efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	4.399.060	4.399.060	3.919.643	3.919.643	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang tersedia utk dijual		-	-	-	Available-for-sale securities
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.487.203	2.487.203	2.544.268	2.544.268	Securities at fair value through other comprehensive income
Piutang beli efek dengan janji jual kembali		-	-	-	Reverse repo
Pinjaman polis	1.320	1.320	6.667	6.667	Policy loans
Piutang lain-lain	36.847	36.847	35.787	35.787	Other receivables
Aset lain-lain	9.253	9.253	3.363	3.363	Other assets
Jumlah Aset Keuangan	13.839.939	13.839.939	13.966.187	13.966.187	Total Financial Assets
Liabilitas keuangan					
Utang reasuransi	63.503	63.503	78.564	78.564	Reinsurance payables
Utang komisi	44.973	44.973	54.295	54.295	Commission payables
Utang klaim	78.375	78.375	66.318	66.318	Claims payables
Akrual	88.050	88.050	63.134	63.134	Accrued expenses
Hutang lain-lain	50.856	50.856	13.172	13.172	Other payables
Liabilitas sewa	9.769	9.769	14.394	14.394	Lease Liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	335.526	335.526	289.877	289.877	Total Financial Liabilities

43. FAIR VALUE

The table below sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the Group's financial instrument that are stated in the consolidated statements of financial position as at September 30, 2022 and December 31, 2021:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43 NILAI WAJAR (lanjutan)

Metode dan asumsi berikut ini digunakan oleh Grup untuk melakukan estimasi nilai wajar setiap kelompok instrumen keuangan:

- Jumlah tercatat kas dan setara kas, piutang hasil investasi, deposito berjangka, efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, piutang lain-lain, piutang beli efek dengan janji jual kembali, aset lain-lain - jaminan sewa, beban akrual, dan utang lain-lain, mendekati nilai wajarnya karena merupakan akun berjangka pendek.
- Nilai wajar dari beberapa akun spesifik asuransi, seperti piutang premi, piutang reasuransi, pinjaman polis, utang reasuransi, utang komisi, utang klaim dan estimasi liabilitas klaim dinilai sesuai PSAK No. 62 (Revisi 2009) tentang Kontrak Asuransi Jiwa, PSAK No. 36 (Revisi 2012) tentang Akuntansi Kontrak Asuransi Jiwa dan PSAK No. 28 (Revisi 2012) tentang Akuntansi Kontrak Asuransi Kerugian.
- Nilai wajar aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi dan tersedia untuk dijual yang berasal dari harga kuotasi di pasar aktif yang diterbitkan pada tanggal pelaporan.
- Nilai wajar dari liabilitas sewa ditentukan dengan mendiskontokan arus kas masa datang menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diamati untuk instrumen dengan persyaratan, risiko kredit dan jatuh tempo yang sama.

Hierarki Nilai Wajar

Tabel berikut mengelompokkan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 ke dalam tingkat 1 sampai tingkat 3 berdasarkan tingkat dimana nilai wajar dinilai.

Hirarki Nilai Wajar

	2022			Jumlah Total
	Tingkat 1 / Level 1	Tingkat 2 / Level 2	Tingkat 3 / Level 3	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar				
Efek dan reksa dana pada nilai wajar yang diakui melalui laba rugi	1.531.556	2.867.504		4.399.060
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.487.203			2.487.203
Juimlah	4.018.759	2.867.504	-	6.886.263

43. FAIR VALUE (continued)

The assumptions and methods below were used by the Group to estimate the fair value of each category of financial instruments:

- The carrying amounts of cash and cash equivalents, investment income receivables, time deposits, securities and mutual fund at fair value through profit or loss, securities at fair value through other comprehensive income, other receivables, reverse repo receivables, other assets - rent expenses, accrued expenses and other payables, approximate their fair values due to the short-term nature of the transactions.
- The fair value of specific insurance accounts such as premium receivables, reinsurance receivables, policy loans, reinsurance payables, commission payables and claims payable are determined based on PSAK No.62 (Revised 2009) on Insurance Contracts, PSAK No.36 (Revised 2012) on Accounting for Life Insurance Contracts and PSAK No. 28 (Revised 2012) on Accounting for General Insurance Contracts.
- The fair values of financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets quoted in active markets are determined using the published quoted price at reporting date.
- The fair values of lease liabilities are determined by discounting future cash flows using applicable rates from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

Fair Value Hierarchy

The following table provides financial assets that are measured at fair value as of September 30, 2022 and December 31, 2021, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable.

Fair Value Hierarchy

Financial assets measured at fair value
Securities and mutual fund at fair Value through profit or loss
Securities at fair value through other comprehensive income
Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. NILAI WAJAR (lanjutan)

Hirarki Nilai Wajar

	2021			Jumlah Total
	Tingkat 1 / Level 1	Tingkat 2 / Level 2	Tingkat 3 / Level 3	
Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar				
Efek dan reksa dana pada nilai wajar yang diakui melalui laba rugi	964.686	2.954.957		3.919.643
Efek tersedia untuk dijual	-			-
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.544.268			2.544.268
Juumlah	3.508.954	2.954.957	-	6.463.911

Hierarki Nilai Wajar (lanjutan)

- Tingkat 1 - berasal dari harga kuotasian (tidak disesuaikan) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik. Suatu pasar dianggap sebagai aktif jika harga kuotasi siap dan secara teratur tersedia untuk pertukaran, agen, broker, kelompok industri, harga layanan, atau badan pengawas, dan harga tersebut hadir aktual dan teratur terjadi transaksi pasar secara wajar. Instrumen keuangan yang termasuk dalam Tingkat 1 terutama terdiri dari efek ekuitas dan efek utang yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.
- Tingkat 2 - input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung. Nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik-teknik penilaian tersebut memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi dimana tersedia dan sedikit mungkin mengandalkan estimasi yang spesifik terkait dengan entitas. Jika semua masukan yang signifikan diperlukan untuk menilai suatu instrumen dapat diobservasi, instrumen tersebut juga termasuk dalam tingkat ini.
- Tingkat 3 - berasal dari input untuk aset atau kewajiban yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi (input tidak teramati). Jika satu atau lebih masukan yang signifikan tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi, instrumen tersebut termasuk dalam tingkat ini.

Pada tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak ada perpindahan nilai wajar antara Tingkat 1 dan Tingkat 2 dari nilai wajarnya.

43. FAIR VALUE (continued)

Fair Value Hierarchy

Financial assets measured at fair value
Securities and mutual fund at fair Value through profit or loss
Available-for-securities
Securities at fair value through other comprehensive income
Total

Fair Value Hierarchy (continued)

- *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.*
- *Level 3 - derived from inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs). If one or more significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in this level.*

During the years ended September 30, 2022 and December 31, 2021, there are no transfers between Level 1 and Level 2 fair values.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN

a. Risiko Asuransi

Risiko asuransi adalah risiko rugi yang timbul karena adanya perbedaan antara hasil aktual dan asumsi yang digunakan pada saat suatu produk asuransi di desain dan ditetapkan preminya yang terkait dengan mortalitas, morbiditas, perilaku pemegang polis, dan biaya-biaya.

Strategi manajemen risiko Grup adalah menelaah secara periodik asumsi yang digunakan dalam penentuan liabilitas yang dapat berakibat pada peningkatan liabilitas polis dan penurunan laba neto yang di atribusikan kepada pemegang saham. Asumsi-asumsi tersebut memerlukan pertimbangan profesional yang signifikan, terutama jika terdapat perbedaan yang material antara asumsi dan hasil aktual yang terjadi.

Risiko asuransi pokok yang dihadapi oleh Grup adalah klaim aktual dan pembayaran manfaat pada saat tertentu berbeda dengan yang telah diasumsikan. Hal ini dipengaruhi oleh frekuensi klaim, tingkat keparahan klaim, manfaat aktual yang dibayarkan dan perkembangan selanjutnya dari klaim dalam jangka panjang. Oleh karena itu, tujuan dari Grup adalah untuk memastikan bahwa cadangan manfaat cukup tersedia untuk memenuhi kewajibannya.

Eksposur risiko diminimalisir dengan melakukan diversifikasi seluruh kontrak asuransi dalam portofolio kontrak asuransi yang besar. Variabilitas risiko juga ditingkatkan dengan pemilihan strategi *underwriting* yang cermat dan melaksanakan pedomannya, serta melakukan kerjasama reasuransi.

Grup melakukan pembelian reasuransi sebagai bagian dari program mitigasi risikonya. Reasuransi di sesikan secara proporsional dan non-proporsional. Reasuransi proporsional adalah pembagian kuota reasuransi untuk mengurangi eksposur keseluruhan Grup untuk suatu bisnis tertentu. Reasuransi non-proporsional adalah reasuransi *excess-of-loss* yang dirancang untuk mengurangi eksposur Grup sampai dengan batas retensi perusahaan. Batas retensi untuk reasuransi *excess-of-loss* berbeda-beda berdasarkan lini produk dan strategi *underwriting* yang digunakan.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT

a. Insurance Risk

Insurance risk is the risk of loss due to actual experience emerging differently than assumed when a product was designed and priced with respect to mortality and morbidity claims, policyholder behavior and expenses.

The strategy of the management of the Group is to periodically examine the assumptions used in the determination of liability which may result in an increase in policy liabilities and a decrease in net income attributed to shareholders. These assumptions require significant professional judgment, especially if there is a material difference between assumptions and actual results that occur.

The principle risk the Group face under insurance contracts is the actual claims and benefit payments or the timing there of, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long term claims. Therefore, the objective of the Group is to ensure that sufficient reserve is available to cover these liabilities.

The risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio insurance contracts. The variability of risk is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of the reinsurance arrangements.

The Group purchase reinsurance as part of its risks mitigation program. Reinsurance ceded is based on both proportional and non-proportional basis. The majority of proportional reinsurance is quota-share reinsurance which is taken out to reduce the overall exposure of the Group to certain classes of business. Non-proportional reinsurance is primarily excess-of-loss reinsurance designed to mitigate Group net exposure to losses. Retention limits for the excess-of-loss reinsurance vary by product line and underwriting strategies are used.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Jumlah yang dapat dipulihkan dari reasuradur di estimasikan dengan cara yang konsisten dengan penentuan provisi atas klaim yang belum dibayar dan sesuai dengan kontrak reasuransinya. Meskipun Grup memiliki perjanjian reasuransi, bukan berarti dibebaskan dari kewajiban langsung kepada pemegang polis sehingga dengan demikian eksposur kredit tetap ada berkenaan dengan asuransi yang disesikan, sejauh diasumsikan bahwa setiap reasuradur tidak dapat memenuhi kewajibannya di bawah perjanjian reasuransi tersebut. Grup melakukan penempatan reasuransi adalah untuk diversifikasi sedemikian rupa sehingga tidak tergantung pada reasuradur tunggal ataupun operasional Grup secara substansial tergantung pada kontrak reasuransi tunggal. Tidak ada paparan counterparty tunggal yang melebihi 5% dari aset reasuransi total pada tanggal pelaporan.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision and are in accordance with the reinsurance contracts. Although Group reinsurance arrangements, it is not relieved of its direct obligations to its policyholders and thus a credit exposure exists with respect to ceded insurance, to the extent that any reinsurer is unable to meet its obligations assumed under such reinsurance agreements. Group placement of reinsurance is diversified such that it is neither dependent on a single reinsurer nor are the operations of Group substantially dependent upon any single reinsurance contract. There is no single counterparty exposure that exceeds 5% of total reinsurance assets at the reporting date.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)
Asuransi Jiwa

Kontrak asuransi jiwa yang ditawarkan oleh Grup meliputi: asuransi kematian, whole life, dwiguna, dwiguna kombinasi, universal life, unit linked, kecelakaan diri dan kesehatan.

Asuransi Seumur Hidup (*Whole Life*) dan Asuransi Jiwa Berjangka (*Term Insurance*) adalah produk konvensional dengan pembayaran premi regular dimana dibayarkan manfaat *lump sum* atas suatu kematian atau cacat permanen. Beberapa kontrak asuransi memiliki nilai penebusan polis.

Risiko utama yang berdampak pada Grup adalah sebagai berikut:

- Risiko kematian - risiko kerugian sebagai akibat klaim meninggal dunia yang terjadi melebihi dari jumlah yang diperkirakan.

- Risiko morbiditas - risiko kerugian sebagai akibat klaim pengobatan akibat penyakit yang terjadi melebihi dari jumlah yang diperkirakan.

Risiko *longevity* - risiko kerugian sebagai akibat tertanggung hidup lebih lama dari yang diperkirakan.

Risiko pengembalian investasi - risiko kerugian akibat hasil investasi yang didapatkan oleh perusahaan kurang dari nilai yang diperkirakan.

Risiko beban - risiko kerugian akibat jumlah biaya-biaya yang digunakan melebihi jumlah yang diperkirakan.

Risiko keputusan pemegang polis - risiko kerugian akibat jumlah polis yang putus kontrak (*lapse* atau *surrender*) melebihi nilai yang diperkirakan.

Risiko-risiko diatas tidak berhubungan secara signifikan dalam kaitannya dengan lokasi risiko yang ditanggung oleh Grup, jenis risiko yang diasuransikan atau berdasarkan industri.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)
Life Insurance

Life insurance contracts offered by Group include: death, whole life, annuity, endowment, endowment combine, universal life, unit linked, personal accident and health.

Whole life and term assurance are conventional regular premium products when lump sum benefits are payable on death or permanent disability. Few contracts have a surrender value.

The main risks that the Group is exposed to are as follows:

- *Mortality risk - risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected.*

- *Morbidity risk - risk of loss arising due to policyholder health experience being different than expected.*

- *Longevity risk - risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected.*

Investment return risk - risk of loss arising from actual returns being different than expected.

Expense risk - risk of loss arising from expense experience being different than expected.

- *Policyholder decision risk - risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected.*

These risks do not vary significantly in relation to the location of the risk insured by the Group, type of risk insured or by industry.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Strategi *underwriting* Grup dirancang untuk memastikan bahwa risiko telah terdiversifikasi dalam hal jenis risiko dan tingkat manfaat yang diasuransikan. Hal ini sebagian besar dicapai melalui diversifikasi di sektor industri dan geografi, penggunaan tes kesehatan untuk memastikan premi asuransi yang memperhitungkan kondisi kesehatan saat ini dan sejarah kesehatan keluarga, secara periodik dilakukan peninjauan atas klaim aktual dan premi yang dikenakan atas produk, serta prosedur penanganan klaim. *Underwriting limit* digunakan untuk menegakkan seleksi kriteria risiko yang tepat. Hak Grup atas kontrak asuransi juga untuk mengejar pihak ketiga melakukan pembayaran beberapa atau semua biaya. Grup selanjutnya memberlakukan kebijakan secara aktif dalam mengelola dan melakukan proses klaim tepat pada waktunya, dalam rangka untuk mengurangi eksposur terhadap perkembangan masa depan yang tak terduga yang dapat berdampak negatif terhadap Grup.

Risiko asuransi untuk kontrak asuransi kematian atau cacat yang secara signifikan dapat meningkatkan frekuensi keseluruhan klaim adalah epidemi penyakit, perubahan luas dalam gaya hidup dan bencana alam, sehingga hasil aktual klaim lebih banyak dari yang diharapkan.

Untuk kontrak anuitas, faktor yang paling signifikan adalah peningkatan dalam ilmu medis dan kondisi sosial. Grup mereasuransikan kontrak anuitas dengan dasar pembagian kuota untuk meminimalisir risiko.

Risiko asuransi seperti yang dijelaskan di atas juga dipengaruhi oleh hak pemegang kontrak untuk membayarkan premi kurang dari seharusnya atau tidak ada pembayaran premi di masa depan, untuk mengakhiri kontrak sepenuhnya. Akibatnya, jumlah risiko asuransi juga tunduk pada perilaku pemegang kontrak.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

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, to terminate the contract completely. As a result, the amount of insurance risk is also subject to contract holder behaviour.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

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.

Asumsi-asumsi penting

Bahan pertimbangan yang diperlukan dalam menentukan kewajiban dan pilihan asumsi. Asumsi yang digunakan didasarkan pada pengalaman masa lalu, data internal saat ini, indeks pasar eksternal dan tolak ukur yang mencerminkan harga pasar saat diamati dan informasi yang dipublikasikan lainnya. Asumsi dan estimasi yang cermat ditentukan pada tanggal penilaian dan tidak ada pengaruh untuk kemungkinan mengambil keuntungan dari kemungkinan penarikan sukarela. Asumsi selanjutnya dievaluasi secara terus menerus untuk memastikan penilaian yang realistis dan masuk akal.

Asumsi utama yang berdampak pada estimasi liabilitas adalah sebagai berikut:

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

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.

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:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Tingkat mortalitas dan morbiditas

Asumsi ini didasarkan pada standar industri, data nasional dan/atau data internasional, sesuai dengan pengalaman perusahaan. Asumsi-asumsi tersebut merefleksikan data historis terbaru dan disesuaikan pada saat yang tepat untuk menggambarkan pengalaman Grup. Cadangan atas liabilitas ditetapkan secara tepat dan penuh kehati-hatian, namun tidak berlebihan untuk perbaikan di masa mendatang. Asumsi juga dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan harga akan mengakibatkan sejumlah besar klaim (dan klaim bisa terjadi lebih cepat daripada yang diantisipasi), yang akan meningkatkan pengeluaran dan mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Longevity

Asumsi ini didasarkan pada standar industri, data nasional dan/atau data internasional, disesuaikan secara tepat untuk menggambarkan pengalaman risiko dari Grup. Tambahan margin yang tepat tetapi tidak berlebihan dibuat untuk perbaikan masa depan yang diharapkan. Asumsi dibedakan menurut jenis kelamin, kelas *underwriting* dan jenis kontrak.

Peningkatan tingkat *longevity* akan menyebabkan peningkatan jumlah pembayaran anuitas yang dilakukan, yang akan meningkatkan pengeluaran dan mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Imbal hasil investasi

Tingkat rata-rata tertimbang dari pengembalian investasi diturunkan berdasarkan portofolio model yang diasumsikan untuk mendukung liabilitas, konsisten dengan strategi alokasi aset jangka panjang. Perkiraan ini didasarkan pada hasil pasar saat ini serta harapan tentang perkembangan ekonomi dan keuangan di masa depan.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Mortality and morbidity rate

Assumptions are based on standard industry, national tables, and/or international tables, according to the past experience. They reflect recent historical experience and are adjusted when appropriate to reflect the Group own experiences. An appropriate, but not excessive, prudent allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by sex, underwriting class and contract type.

An increase in rates will lead to a larger number of claims (and claims could occur sooner than anticipated), which will increase the expenditure and reduce profits for the shareholders.

Longevity

Assumptions are based on standard industry, national tables and/or international tables, adjusted when appropriate to reflect the Group own risk experience. An appropriate but not excessive prudent allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by sex, underwriting class and contract type.

An increase in longevity rates will lead to an increase in the number of annuity payments made, which will increase the expenditure and reduce profits for the shareholders.

Investment return

The weighted average rate of return is derived based on a model portfolio that is assumed to back liabilities, consistent with the long-term asset allocation strategy. These estimates are based on current market returns as well as expectations about future economic and financial developments.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Imbal hasil investasi (lanjutan)

Peningkatan hasil investasi akan mengakibatkan penurunan pengeluaran dan peningkatan keuntungan bagi para pemegang saham.

Beban

Asumsi beban usaha mencerminkan proyeksi dari biaya untuk pemeliharaan *in-force polis* dan biaya *overhead* yang terkait. Biaya yang telah terjadi digunakan sebagai dasar asumsi biaya yang tepat, disesuaikan dengan inflasi biaya yang diharapkan jika lebih tepat.

Peningkatan tingkat biaya akan mengakibatkan peningkatan pengeluaran sehingga mengurangi keuntungan bagi para pemegang saham.

Tingkat *lapse* dan *surrender*

Lapse berkaitan dengan penghentian polis karena tidak terbayarnya premi. *Surrender* berhubungan dengan penghentian sukarela polis oleh pemegang polis. Kebijakan asumsi pemutusan kontrak ditentukan dengan menggunakan ukuran statistik berdasarkan pengalaman Grup, dan berbeda-beda berdasarkan jenis produk, durasi umur polis.

Kenaikan tingkat *lapse* pada saat tahun-tahun awal polis akan cenderung mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

Tingkat diskonto

Tingkat diskonto berdasarkan pada peraturan yang ditetapkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 53/PMK.010/2012.

Penurunan tingkat diskonto akan meningkatkan nilai liabilitas asuransi dan karenanya mengurangi keuntungan bagi pemegang saham.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Investment return (continued)

An increase in investment return would lead to a reduction in expenditure and an increase in profits for the shareholders.

Expenses

Operating expenses assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing *in-force policies* and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as an appropriate expense base, adjusted for expected expense inflation if appropriate.

An increase in the level of expenses would result in an increase in expenditure thereby reducing profits for the shareholders.

Lapse and surrender rates

Lapses relate to the termination of policies due to non-payment of premiums. *Surrenders* relate to the voluntary termination of policies by policyholders'. Policy termination assumptions are determined using statistical measures based on the Group experience and vary by product type, policy duration.

An increase in lapse rates early in the life of the policy would tend to reduce profits for shareholders.

Discount rate

The discount rates are based on the guidelines set by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia No. 53/PMK.010/2012.

A decrease in the discount rate will increase the value of the insurance contract liabilities and therefore reduce profits for the shareholders.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Tingkat diskonto

Asumsi yang memiliki pengaruh besar pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Grup terdapat pada daftar di bawah ini:

	2022
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2, <i>Morbidity of reinsurance</i>
Tingkat pembatalan	<i>various depend on product</i>
Tingkat diskonto	IDR 6,16% USD 5,24%

Analisa sensitivitas

Analisis berikut dilakukan untuk menyesuaikan dengan pergerakan yang mungkin terjadi pada asumsi utama dengan semua asumsi lainnya tetap konstan, menunjukkan dampak pada liabilitas bruto dan neto, laba sebelum pajak dan ekuitas. Korelasi asumsi akan memiliki dampak yang signifikan dalam menentukan klaim liabilitas utama, tetapi untuk menunjukkan dampak akibat perubahan asumsi, asumsi harus diubah secara individual. Perlu dicatat bahwa pergerakan dalam asumsi ini tidak saling berhubungan. Informasi sensitivitas juga akan bervariasi sesuai dengan asumsi ekonomi saat ini, terutama karena dampak perubahan biaya intrinsik dan nilai waktu dari opsi dan jaminan. Karena opsi dan jaminan adalah alasan utama timbulnya asimetris dalam sensitivitas.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Discount rate

The assumptions that have the greatest effect on the consolidated statement of financial position and consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income of the Group are listed below:

	2021	
Tingkat mortalitas dan morbiditas	CSO1980, TMI-2, <i>Morbidity of reinsurance</i>	<i>Mortality and morbidity rates</i>
Tingkat pembatalan	<i>various depend on product</i>	<i>Lapse and surrenders rates</i>
Tingkat diskonto	IDR 5,89% USD 2,43%	<i>Discount rates</i>

Sensitivity analysis

The analysis which follows is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and equity. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear. Sensitivity information will also vary according to the current economic assumptions, mainly due to the impact of changes to both the intrinsic cost and time value of options and guarantees. When options and guarantees exist, they are the main reason for the asymmetry of sensitivities.

	2022					
	Perubahan Asumsi / Change in Assumption	Dampak pada Liabilitas Bruto / Impact on Gross Liabilities	Dampak pada Liabilitas Neto / Impact on Net Liabilities	Dampak pada Laba Sebelum Pajak / Impact on Profit Before Tax	Dampak pada Ekuitas / Impact on Equity	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	25.921	25.921	25.921	25.921	<i>Mortality and Morbidity</i>
Longevity	-25%	(19.701)	(19.701)	(19.701)	(19.701)	<i>Longevity</i>
Tingkat diskonto	-1%	59.906	59.906	59.906	59.906	<i>Discount rate</i>

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko Asuransi (lanjutan)

Asuransi Jiwa (lanjutan)

Asumsi-asumsi penting (lanjutan)

Analisa sensitivitas (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Insurance Risk (continued)

Life Insurance (continued)

Key assumptions (continued)

Sensitivity analysis (continued)

2021

	Perubahan Asumsi / <i>Change in Assumption</i>	Dampak pada Liabilitas Bruto / <i>Impact on Gross Liabilities</i>	Dampak pada Liabilitas Neto / <i>Impact on Net Liabilities</i>	Dampak pada Laba Sebelum Pajak / <i>Impact on Profit Before Tax</i>	Dampak pada Ekuitas / <i>Impact on Equity</i>	
Mortalitas dan Morbiditas	+25%	26.821	26.821	26.821	26.821	Mortality and Morbidity
Longevity	-25%	(22.714)	(22.714)	(22.714)	(22.714)	Longevity
Tingkat diskonto	-1%	55.684	55.684	55.684	55.684	Discount rate

b. Risiko Keuangan

1. Risiko Kredit

Grup memiliki risiko pembiayaan yang terutama berasal dari simpanan di bank, investasi dalam bentuk efek, investasi dalam bentuk pinjaman polis yang diberikan kepada pemegang polis, serta piutang lain-lain.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank, investasi dalam bentuk efek dan piutang lain-lain dengan memonitor reputasi, *credit ratings* dan menekan risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak.

Terkait dengan pinjaman yang diberikan kepada pemegang polis yang sebagian besar berasal dari asuransi konvensional, Grup menerapkan kebijakan pemberian pinjaman berdasarkan prinsip kehati-hatian, melakukan *monitoring* portofolio kredit secara berkesinambungan dan melakukan pengelolaan penagihan angsuran atas pinjaman polis untuk meminimalisir risiko kredit.

Grup mempertimbangkan pemberian pinjaman polis kepada pemegang polis yang telah memiliki nilai tunai polis asuransi jiwa sebagai jaminan, dengan maksimal pinjaman sebesar 80% dari nilai tunai tersebut. Dengan demikian eksposur maksimum atas risiko pinjaman polis tidak ada karena dijamin oleh nilai tunai yang telah menjadi hak pemegang polis.

b. Financial Risk

1. Credit Risk

The Group are exposed to credit risk primarily from deposits with banks, investment in mutual funds and securities, investment in policy loans given to policyholders and receivables from policyholders and reinsurances.

The Group manage credit risk from its deposits with banks, investment securities and receivables by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty.

In respect of policy loan given to policyholders which are predominantly from conventional insurance, Group applies prudent loan acceptance policies, performs ongoing credit portfolio monitoring as well as manage the collection of policy loans in order to minimize the credit risk exposure.

The Group considers the deposit component (cash surrender) when reviewing the policy loan applications. Policyloans given are up to 80% of the cash surrender. Therefore the maximum exposure for this policy loan is nil as it is guaranteed by the related cash surrender value owned by the policyholders.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

1. 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:

	2022	2021
Kas dan setara kas	5.876.480	7.119.949
Piutang hasil investasi	46.703	50.320
Piutang asuransi	252.826	279.790
Deposito berjangka	730.247	6.400
Unit penyertaan reksadana	2.973.919	2.954.957
Efek Utang (Obligasi)	2.464.958	2.482.293
Pinjaman polis	1.320	6.667
Piutang lain-lain	36.847	35.787
Aset lain-lain	3.464	3.363
Jumlah tercatat	12.386.764	12.939.526

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, kualitas kredit pada setiap klasifikasi aset keuangan Grup yang tidak jatuh tempo ataupun tidak mengalami penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	30 September 2022							
	Tingkatan Tinggi / High Grade	Tingkat Standar / Standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade	Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past due but not Impaired	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
Kas dan setara kas	5.876.480	-	-	-	-	-	5.876.480	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	46.703	-	-	-	-	-	46.703	Investment income receivables
Piutang asuransi	-	-	-	252.826	-	-	252.826	Insurance receivables
Deposito berjangka	730.247	-	-	-	-	-	730.247	Time deposits
Piutang lain-lain	-	36.847	-	-	-	-	36.847	Other receivables
Pinjaman polis	-	1.320	-	-	-	-	1.320	Policy loans
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	115.023	-	-	-	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables
Unit penyertaan reksa dana	2.973.919	-	-	-	-	-	2.973.919	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.464.958	-	-	-	-	-	2.464.958	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.464	-	-	-	-	-	3.464	Other assets - rent deposits
Total	12.210.794	38.167	-	252.826	-	(115.023)	12.386.764	Total

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

1. 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:

Cash and cash equivalents
Investment income receivables
Insurance receivables
Time deposits
Mutual Fund
Debt Securities (bonds)
Policy loans
Other receivables
Other assets
Carrying Amount

As of September 30, 2022 and December 31, 2021, the credit quality per class of financial assets that are neither past due nor impaired based on the Group's rating is as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)
b. Risiko Keuangan (lanjutan)
1. Risiko Kredit (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)
b. Financial Risk (continued)
1. Credit Risk (continued)

31 Desember 2021

	Tidak jatuh tempo ataupun penurunan nilai / Neither past due nor impaired				Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past due but not impaired	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
	Tingkatan Tinggi / High Grade	Tingkat Standar / Standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade	Tingkat Sub-standar / Sub-standard Grade					
Kas dan setara kas	7.119.949	-	-	-	-	-	7.119.949	Cash and cash equivalents	
Piutang hasil investasi	50.320	-	-	-	-	-	50.320	Investment income receivables	
Piutang asuransi Deposito	-	-	-	279.790	-	-	279.790	Insurance receivables	
berjangka	-	6.400	-	-	-	-	6.400	Time deposits	
Piutang lain-lain	-	35.787	-	-	-	-	35.787	Other receivables	
Pinjaman polis	-	6.667	-	-	-	-	6.667	Policy loans	
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	115.023	-	-	-	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables	
Unit penyertaan reksa dana	2.954.957	-	-	-	-	-	2.954.957	Mutual fund	
Efek utang (obligasi)	2.482.293	-	-	-	-	-	2.482.293	Debt securities (bonds)	
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.363	-	-	-	-	-	3.363	Other assets - rent deposits	
Total	12.725.905	48.854	-	279.790	-	(115.023)	12.939.526	Total	

Aset keuangan Grup dikategorikan berdasarkan pengalaman tertagihnya aset keuangan tersebut dengan pihak berelasi dan pihak ketiga sebagai berikut:

- Aset tingkat tinggi termasuk penempatan deposit pada pihak atau bank dengan peringkat yang baik. Untuk piutang, pada tanggal laporan keuangan konsolidasian meliputi, pemegang polis, reasuradur dan pihak lain yang membayar tepat waktu, dengan saldo kredit yang baik dan tidak memiliki riwayat gagal bayar selama periode. Penyelesaian kredit diperoleh dari pihak tertagih sesuai kontrak tanpa upaya penagihan yang signifikan.
- Piutang tingkat standar termasuk akun-akun pemegang polis umum, reasuradur dan pihak-pihak lain yang membayar sesuai dengan jangka waktu kredit, serta pemegang polis baru, reasuradur baru dan pihak-pihak baru lainnya di mana riwayat kreditnya belum mencukupi. Beberapa peringatan dilakukan untuk memperoleh pelunasan dari pihak tertagih.

The Group's financial assets are categorized based on the Group's collection experience with the related parties and third parties as follows:

- High grade assets include deposits to counterparties with good rating or bank standing. For receivables, as of the end of reporting date, these include accounts of good paying policyholders, reinsurance and other parties, with good credit standing and with no history of account treatment for a defined period. Settlements are obtained from counterparties following the terms of the contracts without much collection effort.
- Standard grade receivables include accounts of standard paying policyholders, reinsurance and other parties, those whose payments are within the credit term, and new policyholders, reinsurance and other parties for which sufficient credit history has not been established. Some reminder follow-ups are performed to obtain settlements from counterparties.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

1. Risiko Kredit (lanjutan)

- 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 30 September 2022 dan 31 Desember 2021:

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

1. Credit Risk (continued)

- Sub-standard grade receivables include accounts of slow paying policyholders, reinsurance and other parties and those whose payments are received upon demand at report date. There is a persistent effort from the Group to collect the balances. However, Group believes that these are still collectible.
- Past due but not impaired receivables arise when the counterparties failed to make payment when contractually due.
- Impaired receivables and available-for-sale financial assets include items with objective evidence of impairment in value, therefore appropriate allowances have been provided by Group.

The table below shows the aging analysis of past due but not impaired financial assets that the Group held as of September 30, 2022 and December 31, 2021:

		2022							
		Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past Due but Not Impaired							
Tidak Jatuh Tempo Penurunan Nilai / Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 6 Bulan / > 3 Months and 6 Months	> 6 Bulan dan < 1 Tahun / > 6 Months and < 1 Year	> 1 Tahun / > 1 year	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total		
Kas dan setara kas	5.876.480	-	-	-	-	-	5.876.480	Cash and cash equivalents	
Piutang hasil investasi	46.703	-	-	-	-	-	46.703	Investment income receivables	
Piutang asuransi	-	116.191	6.661	22.011	107.963	-	252.826	Insurance receivables	
Deposito berjangka	730.247	-	-	-	-	-	730.247	Loans and receivables	
Pinjaman polis	1.320	-	-	-	-	-	1.320	Policy loans	
Piutang lain-lain	36.847	-	-	-	-	-	36.847	Other receivables	
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	-	-	115.023	(115.023)	-	Reverse repo receivables	
Unit penyertaan reksa dana	2.973.919	-	-	-	-	-	2.973.919	Mutual fund	
Efek utang (obligasi)	2.464.958	-	-	-	-	-	2.464.958	Debt securities (bonds)	
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.464	-	-	-	-	-	3.464	Other assets - rent deposits	
Total	12.133.938	116.191	6.661	22.011	222.986	(115.023)	12.386.764	Total	

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

1. Risiko kredit (lanjutan)

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

1. Credit Risk (continued)

		2021							
		Telah Jatuh Tempo Namun Tidak Diturunkan Nilainya / Past Due but Not Impaired							
	Tidak Jatuh Tempo Penurunan Nilai / Neither Past Due nor Impaired	< 3 Bulan / < 3 Months	> 3 Bulan dan < 6 Bulan / > 3 Months and 6 Months	> 6 Bulan dan < 1 Tahun / > 6 Months and < 1 Year	> 1 Tahun / > 1 Year	Penurunan Nilai / Impaired	Cadangan / Allowance	Total / Total	
Kas dan setara kas	7.119.949	-	-	-	-	-	-	7.119.949	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	50.320	-	-	-	-	-	-	50.320	Investment income receivables
Piutang asuransi	-	-	279.790	-	-	-	-	279.790	Insurance receivables
Deposito berjangka	6.400	-	-	-	-	-	-	6.400	Loans and receivables
Pinjaman polis	6.667	-	-	-	-	-	-	6.667	Policy loans
Piutang lain-lain	35.787	-	-	-	-	-	-	35.787	Other receivables
Piutang beli efek dengan janji jual kembali	-	-	-	-	115.023	-	(115.023)	-	Reverse repo receivables
Unit penyertaan reksa dana	2.954.957	-	-	-	-	-	-	2.954.957	Mutual fund
Efek utang (obligasi)	2.482.293	-	-	-	-	-	-	2.482.293	Debt securities (bonds)
Aset lain-lain - jaminan sewa	3.363	-	-	-	-	-	-	3.363	Other assets - Rent deposit
Total	12.659.736	-	279.790	-	115.023	-	(115.023)	12.939.526	Total

2. 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 pasar ekuitas yang tidak diantisipasi mungkin berdampak pada penurunan signifikan nilai portofolio.

Dalam rangka meminimalkan dampak perubahan pasar keuangan ini, Grup memonitor berbagai pengukuran risiko, yang didasarkan atas durasi, sensitivitas dan rujukan yang disetujui Direksi.

2. Market Risk

Group holds and uses many different financial instruments in managing its business. As part of the insurance operations, Group collects premiums from the policyholders and invests them in a wide variety of investment portfolios. These investment portfolios ultimately cover the future claims by the policyholders. As the fair values of the investment portfolios depend on financial markets, which may change over time, Group is exposed to market risks. For example, an unexpected overall increase in interest rates or an unanticipated drop in equity markets may generally result to significant decrease in value of the portfolios.

In order to limit the impact of any of these financial market changes, Group applied a monitoring system which is based on a variety of different risk measures including sensitivities, asset durations as well as benchmark portfolio approved by the Directors.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Risiko yang dihadapi oleh Grup sebagai akibat fluktuasi nilai tukar berasal dari rasio aset dibandingkan dengan liabilitas dalam mata uang asing.

Strategi manajemen risiko Grup untuk meminimumkan dampak risiko yang mungkin terjadi yang diakibatkan oleh perubahan nilai tukar mata uang asing adalah dengan menyeimbangkan nilai aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan tujuan untuk menghindari risiko kerugian dari perubahan nilai tukar mata uang asing.

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas keuangan dalam mata uang asing dan ekuivalennya dalam Rupiah pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

	30-Sep-22		31-Des-21		
	Dolar Amerika/ United States Dollar	Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp	Dolar Amerika/ United States Dollar	Ekuivalen Rp / Equivalent in Rp	
<u>Aset Keuangan</u>					<u>Financial Assets</u>
Kas dan setara kas	12.019.745	183.265	11.280.128	163.514	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	254.202	3.876	149.692	2.556	Investment income Receivables
Piutang asuransi	11.008	168	83.347	1.190	Insurance receivables
Jumlah Aset Keuangan	12.284.955	187.309	11.513.167	167.260	Total Financial Assets
<u>Liabilitas Keuangan</u>					<u>Financial Liabilities</u>
Utang reasuransi	26.996	412	47.753	681	Reinsurance payables
Utang klaim	1.765.928	26.925	1.786.896	25.497	Claims payables
Estimasi liabilitas klaim	35.987	549	39.178	559	Estimated liabilities claim
Liabilitas manfaat polis masa depan	10.031.799	152.955	12.359.030	176.351	Liabilities for future policy benefits
Jumlah Liabilitas Keuangan	11.860.710	180.840	14.232.857	203.088	Total Financial Liabilities

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Market Risk (continued)

(i) Foreign currency risk

Foreign exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Risks faced by Group as a result of fluctuations in exchange rates derived from the ratio of assets compared with liabilities denominated in foreign currencies.

Group risk management strategy to minimize the impact of possible risks resulting from changes in foreign currency exchange rate is by balancing value of assets and liabilities denominated in foreign currencies in order to avoid loss due to changes in foreign currency exchange rates.

The following table shows Group's significant foreign currency-denominated financial assets and liabilities and their Rupiah equivalents as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

Tabel berikut menggambarkan dampak perubahan kurs Rupiah terhadap mata uang asing di atas. Tingkat sensitivitas di bawah ini menggambarkan penilaian manajemen terhadap kemungkinan perubahan kurs mata uang asing yang paling rasional. Analisis sensitivitas hanya mencakup saldo pos-pos moneter dalam mata uang asing. Tabel di bawah juga mengindikasikan dampak terhadap laba setelah pajak dan ekuitas Grup dimana mata uang asing di atas menguat dalam persentase tertentu terhadap Rupiah, dengan asumsi variabel lain konstan. Apabila mata uang asing di atas juga melemah terhadap Rupiah dengan persentase pelemahan yang sama, maka akan memberikan dampak yang sama terhadap laba dan ekuitas namun dalam jumlah yang berbanding terbalik.

	Tingkat Sensitivitas/ Sensitivity Rate	2022		
		Dampaknya pada/ Laba Rugi / Profit or Loss	Effect on Ekuitas / Equity	
Dolar Amerika Serikat	2%	2.562	2.562	United States Dollar
	Tingkat Sensitivitas/ Sensitivity Rate	2021		
		Dampak pada/ Laba Rugi / Profit or Loss	Effect on Ekuitas / Equity	
Dolar Amerika Serikat	1%	1.519	1.519	United States Dollar

Manajemen berpendapat, analisis sensitivitas risiko nilai tukar yang melekat pada akhir tahun tidak merepresentasikan eksposur selama tahun berjalan.

The following table below details Group's analysis to changes in Rupiah against the above currencies. The sensitivity analysis below represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items. Below table indicates the effect after tax in profit and equity of Group wherein the above currencies strengthen at a certain percentage against the Rupiah, with all other variables held constant. For the same percentage of weakening of the above currencies against the Rupiah, there would be an opposite impact on profit and equity.

Management is of the opinion that the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk as the year-end exposure does not reflect the exposure during the year.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko Pasar (lanjutan)

(ii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga adalah risiko nilai wajar atau arus kas masa depan dari instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena perubahan tingkat suku bunga. Hal-hal yang dihadapi oleh pemegang polis atas risiko suku bunga yaitu tidak seimbangnya tingkat suku bunga yang digunakan dalam penghitungan liabilitas atau cadangan pemegang polis dengan tingkat bunga yang diperoleh dari portofolio investasi, khususnya atas produk yang nilai investasinya dijamin oleh Grup.

Strategi manajemen risiko Grup untuk meminimumkan risiko yang terjadi yang diakibatkan risiko tingkat bunga adalah dengan menyelaraskan asumsi tingkat bunga yang digunakan dalam penghitungan liabilitas dengan menerapkan strategi investasi agar memperoleh tingkat suku bunga investasi yang diharapkan sesuai dengan profil produk dan portofolionya. Strategi ini dilakukan secara berkala dan menerapkan prinsip kehati-hatian.

Grup tidak memiliki instrumen keuangan bunga mengambang yang berdampak terhadap arus kas risiko bunga.

(iii) Risiko harga

Grup menghadapi risiko harga efek ekuitas karena investasi yang dimiliki oleh Grup dan diklasifikasikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian baik yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Grup tidak terkena risiko harga komoditas. Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi pada efek, Grup melakukan diversifikasi portofolio tersebut. Diversifikasi portofolio dilakukan sesuai dengan batas yang ditetapkan oleh Grup.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Market Risk (continued)

(ii) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rate. The interest rate risk currently faced by policyholders is the mismatch between interest rate used in calculating the liabilities to policyholders with the interest earned from the investment portfolio, especially for products whose values are guaranteed by the Group.

The Group's risk management strategy to minimize the interest rate risk is to align the interest rate assumption used in calculating the liabilities by adopting investment strategies to achieve the interest rate that is expected in accordance with the investment product profiles and portfolios. This strategy is carried out regularly and adopted using the prudent principles.

The Group has no significant exposure to interest rate risk as it has no financial instrument with floating interest rate.

(iii) Price risk

The Group is exposed to equity securities price risk because of the investments held by Group and classified on the consolidated statement of financial position either as at fair value through profit or loss or available-for-sale financial assets.

Group is not exposed to commodity price risk. To manage its price risk arising from investments in securities, the Group diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the Group.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko 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.

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 mempengaruhi risiko likuiditas Grup baik dalam kondisi normal ataupun tidak normal, mengembangkan sistem informasi yang akurat bagi pengambilan keputusan Grup dan menyusun proyeksi pendanaan dan kewajiban.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Liquidity Risk

The risks faced by the Group is relating with liquidity risk which is the risk when the policyholders withdraw funds, i.e. investment value or the policy cash value in large amount at the same time.

In general it happens when there is a rush condition (mass withdrawal). This situation can occur when there are unusual negative factors, such as worsening political and macroeconomic affecting the policyholders that resulted in the policyholders' request to withdraw cash surrender or terminate the investment. The Group's risk management strategy to minimize liquidity risk is by implementing procedures for asset and liability in matching concept, in which Group estimates the benefits that will be due and how the assets are allocated to the payment of these benefits, both from the number of funds and time frames.

The Group also considers the systematic risk that can disrupt the stability of the Group's financial system due to large withdrawal activity of funds in a given period of time, such as perform the sensitivity analysis of the factors that affect the liquidity risk either in normal or abnormal conditions, developing an accurate information systems for decision-making, prepare future projections of funding and obligations.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. MANAJEMEN RISIKO ASURANSI DAN KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko Keuangan (lanjutan)

2. Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel berikut menjelaskan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan kontrak yang tidak didiskontokan pada 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

44. INSURANCE AND FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Financial Risk (continued)

2. Liquidity risk (continued)

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments as of September 30, 2022 and December 31, 2021.

2022					
	Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 tahun / <i>Above 5 Years</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	<i>Financial Liabilities</i>
Liabilitas Keuangan					
Utang reasuransi	24.690	38.813	-	63.503	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	44.973	-	-	44.973	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	55.419	8.416	14.540	78.375	<i>Claims payables</i>
Beban akrual	86.946	685	419	88.050	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	39.571	10.863	422	50.856	<i>Other payables</i>
Liabilitas sewa	-	9.769	-	9.769	<i>Lease liabilities</i>
Total	251.599	68.546	15.381	335.525	Total
2021					
	Kurang dari 1 bulan / <i>Less than 1 month</i>	1 s/d 5 tahun / <i>1 to 5 Years</i>	Di atas 5 tahun / <i>Above 5 Years</i>	Seperti yang dilaporkan / <i>As reported</i>	<i>Financial Liabilities</i>
Liabilitas Keuangan					
Utang reasuransi	32.537	46.027	-	78.564	<i>Reinsurance payables</i>
Utang komisi	54.295	-	-	54.295	<i>Commission payables</i>
Utang klaim	41.587	10.256	14.475	66.318	<i>Claims payables</i>
Beban akrual	62.428	706	-	63.134	<i>Accrued expenses</i>
Utang lain-lain	11.768	1404	-	13.172	<i>Other payables</i>
Liabilitas sewa	1.414	12.980	-	14.394	<i>Lease liabilities</i>
Total	204.029	71.373	14.475	289.877	Total

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA

Tabel di bawah ini adalah ringkasan dari utilisasi yang diharapkan atau umur atas aset dan liabilitas.

45. OTHER INFORMATION

The table below summarizes the expected utilization or settlement of assets and liabilities.

	2022			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	5.876.480	-	5.876.480	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	46.703	-	46.703	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	1.251	99.604	100.855	Premium receivables
Piutang reasuransi	143.612	8.359	151.971	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	144.863	107.963	252.826	Total insurance receivables
Aset reasuransi	68.840	818	69.658	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	730.247	-	730.247	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.783.852	615.208	4.399.060	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	273.767	2.213.436	2.487.203	Securities at fair through other comprehensive income
Total investasi	4.856.706	2.829.462	7.686.169	Total investments
Pinjaman polis	1.320	-	1.320	Policy loans
Piutang lain-lain	36.847	-	36.847	Other receivables
Beban dibayar di muka	18.015	-	18.015	Prepaid expenses
Investasi pada entitas asosiasi	-	21.077.016	21.077.016	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	965	-	965	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	246.166	246.166	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	-	201.509	201.509	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	9.253	9.253	Other assets
Total Aset	10.981.899	24.471.369	35.453.268	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi				Insurance payables
Utang reasuransi	55.320	8.183	63.503	Reinsurance payables
Utang komisi	44.973	-	44.973	Commission payables
Utang klaim	58.556	19.819	78.375	Claims payables
Total utang asuransi	158.849	28.002	186.851	Total insurance payables

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2022			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Liabilitas (lanjutan)				Liabilities (continued)
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	3.146	-	3.146	Taxes payable
Beban akrual	87.743	307	88.050	Accrued expenses
Utang lain-lain	49.756	1.100	50.856	Other payables
Titipan premi	15.598	5.110	20.708	Policyholders' deposit
Uang muka penjualan saham	-	10.895	10.895	Stock sale advance
Total utang usaha dan lain-lain	156.243	17.412	173.655	Total trade and other Payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	43.140	-	43.140	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	134.211	-	134.211	Estimated claims liabilities
Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	-	Liability Adequacy Test
Liabilitas manfaat - polis masa depan	3.100.274	642.358	3.742.632	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.277.625	642.358	3.919.983	Total insurance contract Liabilities
Liabilitas imbalan kerja		49.586	49.586	Employee benefits Liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	3.603	3.603	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas sewa	4.467	5.302	9.769	Lease liabilities
Total Liabilitas	3.597.184	746.263	4.343.447	Total Liabilities

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2022
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada
Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2022
And for Nine Month Period then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2021			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	7.119.949	-	7.119.949	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	50.320	-	50.320	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	843	88.652	89.495	Premium receivables
Piutang reasuransi	182.843	7.452	190.295	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	183.686	96.104	279.790	Total insurance receivables
Aset reasuransi	68.445	556	69.001	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	6.400	-	6.400	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	2.954.957	964.686	3.919.643	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	132.862	2.411.406	2.544.268	Securities at fair through other comprehensive income
Total investasi	3.094.219	3.376.092	6.470.311	Total investments
Pinjaman polis	6.667	-	6.667	Policy loan
Piutang lain-lain	35.787	-	35.787	Other receivables
Beban dibayar di muka	17.324	-	17.324	Prepaid expenses
Investasi pada entitas asosiasi	-	20.753.319	20.753.319	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	-	116	116	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	248.447	248.447	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	-	214.649	214.649	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	9.799	9.799	Other assets
Total Aset	10.576.397	24.699.082	35.275.479	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi				Insurance payables
Utang reasuransi	78.564	-	78.564	Reinsurance payables
Utang komisi	54.295	-	54.295	Commission payables
Utang klaim	45.772	20.546	66.318	Claims payables
Total utang asuransi	178.631	20.546	199.177	Total insurance payables

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

45. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

45. OTHER INFORMATION (continued)

	2021			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Liabilitas (lanjutan)				Liabilities (continued)
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	4.428	-	4.428	Taxes payable
Beban akrual	63.134	-	63.134	Accrued expenses
Utang lain-lain	12.243	929	13.172	Other payables
Titipan premi	16.332	15.199	31.531	Policyholders' deposit
Uang muka penjualan saham	-	45.944	45.944	Stock sale advance
Total utang usaha dan lain-lain	96.137	62.072	158.209	Total trade and other Payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	36.593	-	36.593	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	138.798	-	138.798	Estimated claims liabilities
Tes Kecukupan Liabilitas	-	-	-	Liability Adequacy Test
Liabilitas manfaat - polis masa depan	3.176.504	647.331	3.823.835	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.351.895	647.331	3.999.226	Total insurance contract Liabilities
Liabilitas imbalan kerja		43.793	43.793	Employee benefits Liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	9.908	9.908	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas sewa	4.864	9.530	14.394	Lease liabilities
Total Liabilitas	3.631.527	793.180	4.424.707	Total Liabilities

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS

Perusahaan memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan Dai-ichi Life Holdings, Inc. (sebelumnya The Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd) sebagai berikut:

The Company has significant agreements with Dai-ichi Life Holdings, Inc. (formerly The Dai-ichi Life Insurance Company, Ltd), as follows:

(A) Shares Subscription Agreement ("Subscription Agreement")

Bancassurance Agreement yang dibuat antara PT Panin Dai-ichi Life dan PT Bank Pan Indonesia Tbk. (Bank Panin) tanggal 3 Juni 2013 sebagai suatu syarat penyelesaian dalam Shares Subscription Agreement.

(A) Shares Subscription Agreement ("Subscription Agreement")

Bancassurance Agreement entered into between PT Panin Dai-ichi Life and PT Bank Pan Indonesia Tbk. (Bank Panin) on June 3, 2013 as a condition in fulfilling the Shares Subscription Agreement.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

(A) Shares Subscription Agreement
("Subscription Agreement") (lanjutan)

Perjanjian ini dibuat dalam rangka mengembangkan bisnis asuransi jiwa dengan cara memasarkan dan mempromosikan setiap produk asuransi yang dijamin, dibuat dan dijual oleh PT Panin Dai-ichi Life berdasarkan *Bancassurance Agreement* oleh Bank Panin kepada para nasabah Bank Panin dan penjualan Produk oleh PT Panin Dai-ichi Life melalui saluran distribusi referensi yang digunakan oleh Bank Panin sesuai dengan *Bancassurance Agreement* untuk memasarkan, mempromosikan atau menjual setiap produk sesuai dengan *Bancassurance Agreement*.

Bancassurance Agreement yang ditandatangani di atas dimaksudkan untuk menjadi perjanjian induk yang akan berlaku terhadap semua jenis saluran distribusi dan semua jenis produk yang dipasarkan melalui kegiatan *bancassurance* dengan Bank Panin.

Selanjutnya dalam pelaksanaan *Bancassurance Agreement* akan ditandatangani *Bancassurance Product Agreement* yang merupakan implementasi dari *Bancassurance Agreement* dimana memuat produk-produk yang dipasarkan secara spesifik.

Sehubungan dengan hal tersebut, akan dibentuk Komite Pengarah *Bancassurance* (*steering committee*) yang akan dilakukan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk Surat Edaran Bank Indonesia No. 12/35/DPNP tanggal 23 Desember 2010, Keputusan Menteri Keuangan No. 426/KMK.06/2003 tanggal 30 September 2003 dan setiap perubahannya.

Pada tanggal 1 Oktober 2018, umur dari perjanjian *Bancassurance Agreement* ini diperpanjang dari yang sebelumnya berumur 15 tahun kontrak menjadi 20 tahun kontrak.

(B) Perjanjian Penting Lainnya

Entitas anak (PT Panin Dai-ichi Life) memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak berelasi sebagai berikut:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* dan *Group Insurance* dengan beberapa pihak berelasi, yaitu PT Bank Pan Indonesia Tbk., PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., dan PT Panin Asset Management. Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai agen pemasaran yang mendapatkan kompensasi berupa komisi.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

(A) Shares Subscription Agreement
("Subscription Agreement") (continued)

This agreement is made in order to develop life insurance business on how to market and promote every insurance product that is guaranteed, made and sold by PT Panin Dai-ichi Life, based on Bancassurance Agreement with Bank Panin, to Bank Panin clients and selling of PT Panin Dai-ichi Life's products through distribution channels used by Bank Panin in accordance with Bancassurance Agreement to market, promote or sell any product in accordance with the Bancassurance Agreement.

Bancassurance Agreement signed above is meant to be a master agreement which will be applicable to all types of distribution channels and all kinds of products that are marketed through bancassurance with Bank Panin.

Moreover, in the execution of Bancassurance Agreement, Bancassurance Product Agreement will be signed which is an implementation of the Bancassurance Agreement which contains the specific product to be marketed.

With respect to such matters, Bancassurance Steering Committee (the steering committee) will be formed in accordance with the provisions of the applicable laws and regulations including Bank Indonesia Circular Letter No. 12/35/DPNP dated December 23, 2010, the Minister of Finance Decree No. 426/KMK.06/2003 dated September 30, 2003 and any changes there in.

As of October 1, 2018, the period of this Bancassurance Agreement was extended from 15 years of contract, becoming 20 years of contract.

(B) Other Significant Agreements

The Subsidiary (PT Panin Dai-ichi Life) has significant agreements with related parties as follows:

- (a) *PT Panin Dai-ichi Life entered into joint agreements relating to Bancassurance and Group Insurance products with related parties such as PT Bank Pan Indonesia Tbk., PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk., and PT Panin Asset Management. Based on these agreements, the Group appointed these parties as marketing agents entitled to commissions.*

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

(B) Perjanjian Penting Lainnya (lanjutan)

Entitas anak (PT Panin Dai-ichi Life) memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak berelasi sebagai berikut: (lanjutan)

- (b) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian sehubungan dengan penyewaan ruangan-ruangan atau tempat-tempat untuk kantor-kantor operasional dan pemasaran PT Panin Dai-ichi Life dan pemasangan reklame Panin Life Centre dengan pihak-pihak berelasi, yaitu PT Famlee Invesco dan PT Panin Financial Tbk.
- (c) Grup mengadakan perjanjian pengelolaan investasi dengan PT Panin Asset Management (PAM). Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk PAM sebagai manajer investasi atas investasi-investasi dalam bentuk reksadana.

PT Panin Dai-ichi Life memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak ketiga sebagai berikut:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kerjasama pemasaran produk *Bancassurance* dan/ atau *Group Insurance* dengan beberapa pihak ketiga, yaitu PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Commonwealth, PT Bank Syariah Bukopin, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Victoria Internasional Tbk., PT Bank Royal, PT Multi Artha Guna Tbk., PT Bank Nusantara Parahyangan, PT Bank Shinhan Indonesia, PT Proline Indonesia, PT Bank Resona Perdania, dan MUFG Bank, LTD., Cabang Jakarta.
- (b) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian kustodian dengan, Deutsche Bank AG dan PT Bank DBS Indonesia. Dalam perjanjian tersebut Grup menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai kustodian atas investasi-investasi yang dimiliki oleh Perusahaan.

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

(B) Other Significant Agreements (continued)

The Subsidiary (PT Panin Dai-ichi Life) has significant agreements with related parties as follows: (continued)

- (b) PT Panin Dai-ichi Life entered into rent agreements relating to rooms or places for PT Panin Dai-ichi Life's operational and marketing offices and for the installation of billboard of Panin Life Centre with related parties, such as PT Famlee Invesco and PT Panin Financial Tbk.
- (c) The Group entered into agreement relating to investment management with PT Panin Asset Management (PAM). Based on the agreements, the Group appointed PAM party as the investment manager for its investments in a form of mutual funds.

PT Panin Dai-ichi Life has significant agreements with third parties as follows:

- (a) PT Panin Dai-ichi Life entered into joint agreements relating to *Bancassurance* and/ or *Group Insurance* products with several third parties such as PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Commonwealth, PT Bank Syariah Bukopin, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Victoria Internasional Tbk., PT Bank Royal, PT Multi Artha Guna Tbk., and PT Bank Nusantara Parahyangan, PT Bank Shinhan Indonesia, PT Proline Indonesia, PT Bank Resona perdania, and MUFG Bank, LTD., Jakarta Branch.
- (b) The PT Panin Dai-ichi Life entered into custodian agreements with Deutsche Bank AG and PT Bank DBS Indonesia. Based on these agreements, the Group appointed these parties as investment custodians.

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

46. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

(B) Perjanjian Penting Lainnya (lanjutan)

PT Panin Dai-ichi Life memiliki perjanjian-perjanjian penting dengan pihak ketiga sebagai berikut: (lanjutan)

(c) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian pengelolaan investasi dengan PT Schroder Investment Management Indonesia, PT BNP Paribas Investment Partners, PT Trimegah Asset Management, PT Samuel Aset Manajemen, PT Ciptadana Asset Management, PT Danareksa Investment Management, PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, PT Pinnacle Persada Investama, PT Sucorinvest Asset Management, PT Indo Premier Investment Management, dan PT Mandiri Manajemen Investasi. Dalam perjanjian tersebut PT Panin Dai-ichi Life menunjuk pihak-pihak tersebut sebagai manajer investasi atas investasi-investasi dalam bentuk reksadana yang dimiliki oleh PT Panin Dai-ichi Life.

(d) PT Panin Dai-ichi Life mengadakan perjanjian-perjanjian sehubungan dengan penyewaan ruangan untuk kantor-kantor pemasaran dengan beberapa pihak perorangan.

47. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS

Aktivitas-aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas antara lain:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Kenaikan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(83.673)	223.060	<i>Increase in liability for future policy benefits and estimated claims liability</i>
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	673.537	(234.248)	<i>Unrealized gain on securities and mutual fund at fair value through profit or loss</i>
Penurunan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	605	(55.362)	<i>Decrease in insurance liabilities ceded to reinsurers</i>
Kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	2.711	(12.456)	<i>Increase (decrease) in unearned premiums ceded to reinsurers</i>
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(6.434)	(3.159)	<i>Increase in unearned premiums</i>
Penurunan (kenaikan) provisi yang timbul dari yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	(34.227)	<i>Decrease(increase) in provision arising from Liability Adequacy Test</i>

46. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

(B) Other Significant Agreements (continued)

PT Panin Dai-ichi Life has significant agreements with third parties as follows: (continued)

(c) The PT Panin Dai-ichi Life entered into agreements relating to investment management with PT Schroder Investment Management Indonesia, PT BNP Paribas Investment Partners, PT Trimegah Asset Management, PT Samuel Aset Manajemen, PT Ciptadana Asset Management, PT Danareksa Investment Management, PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen, PT Pinnacle Persada Investama, PT Sucorinvest Asset Management, PT Indo Premier Investment Management, and PT Mandiri Manajemen Investasi. Based on these agreements, the PT Panin Dai-ichi Life appointed these parties 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.

47. CASH FLOWS SUPPLEMENTARY INFORMATION

Activities not affecting cash flows are as follows:

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

48. KOMITMEN

Sehubungan dengan *Bancassurance Agreement* yang dijelaskan dalam Catatan 46 atas laporan keuangan konsolidasian, PT PDL diharuskan untuk membayar biaya fasilitas awal ke PT Bank Pan Indonesia Tbk (Bank Panin) senilai Rp 389.000 dalam waktu 2 hari kerja setelah tanggal penerimaan seluruh persetujuan yang diperlukan dari OJK dan BI atas produk-produk yang relevan. Pada tahun 2014, PT PDL telah membayar biaya ini ke Bank Panin (Catatan 11).

PT PDL diharuskan untuk membayar biaya fasilitas tanggungan pertama dan kedua masing-masing sebesar Rp 97.000, pada akhir tahun ketiga dan kelima setelah tanggal operasi komersial, apabila pendapatan terkait perjanjian ini telah mencapai atau melebihi target tertentu.

PT PDL mengakui biaya fasilitas awal dan biaya fasilitas tanggungan sebagai aset takberwujud ketika syarat dan kondisinya telah tercapai dan diamortisasi hingga masa berakhirnya *Bancassurance Agreement*.

49. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Insentif Pajak Penghasilan

Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, Pemerintah Republik Indonesia kembali memperpanjang jangka waktu berlakunya insentif pajak untuk wajib pajak terdampak Covid-19, kecuali untuk insentif pajak PPh pasal 21, sampai dengan tanggal 30 September 2022 atau untuk masa pajak Januari hingga Juni 2022. Peraturan Menteri ini mulai berlaku pada tanggal 25 Januari 2022, Peraturan Menteri ini kemudian mencabut atau membatalkan PMK No.9/PMK.03/2021 serta perubahan-perubahan selanjutnya (Catatan 17)

50. PENERBITAN AMANDEMEN DAN PENYESUAIAN PSAK, PSAK DAN ISAK BARU

DSAK-IAI telah menerbitkan amandemen 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 2022

- Amandemen PSAK No. 22: Kombinasi Bisnis tentang Referensi ke Kerangka Konseptual

48. COMMITMENT

In relation with *Bancassurance Agreement* which have been disclosed in Note 46 of the consolidated financial statement, PT PDL is required to pay initial facilitation fees to PT Bank Pan Indonesia Tbk (Bank Panin) amounting to Rp 389,000 within 2 bussines days after date receipt of all required approvals from OJK and BI relating to the relevant product. On 2014, PT PDL has paid this fees to Bank Panin (Note 11).

PT PDL should pay first and second deferred facilitation fees amounting to Rp 97,000 respectively, at the end of the third and fifth financial year after the commercial operation date, in the event the revenue related to this agreement meets or exceeds certain target.

PT PDL recognized initial and deferral facilitation fees as intangible assets when the term and condition has been fulfilled and amortized through the end of term of *Bancassurance Agreement*.

49. EVENT AFTER REPORTING PERIOD

Income Tax Incentives

Based on the Regulation of the Minister of Finance ("PMK") No. 3/PMK.03/2022, the Government of the Republic of Indonesia has again extended the validity period of tax incentives for taxpayers affected by Covid-19, except for tax incentives related to PPh article 21, until September 30, 2022 or for the tax period from January to June 2022. This Ministerial Regulation comes into force on January 25, 2022 which then revoke or cancel PMK No.9/PMK.03/2021 and the subsequent amendments to the regulation (Note 17).

50. ISSUANCE AND AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS PSAK, NEW PSAK AND ISAK

DSAK-IAI has issued the following PSAK, new PSAK and ISAK which will be applicable to the financial statements with annual periods beginning on or after:

(a) January 1, 2022

- Amendments to PSAK No. 22: Business Combinations regarding Reference to Conceptual Frameworks

PT PANINVEST Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
Dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

50. PENERBITAN AMANDEMEN DAN PENYESUAIAN PSAK, PSAK DAN ISAK BARU (lanjutan)

(a) 1 Januari 2022 (lanjutan)

- Amendemen PSAK No. 57: Provisi, Liabilitas, Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak
- PSAK No. 69: Agrikultur (Penyesuaian Tahunan 2020)
- PSAK No. 71: Instrumen Keuangan (Penyesuaian Tahunan 2020)
- PSAK No. 73: Sewa (Penyesuaian Tahunan 2020)

(b) 1 Januari 2023

- Amendemen PSAK No. 1: Penyajian Laporan Keuangan terkait Pengungkapan Kebijakan Akuntansi
- Amendemen PSAK No. 16: Aset Tetap tentang Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan
- Amendemen PSAK No. 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan terkait Definisi Estimasi Akuntansi
- Amendemen PSAK No. 46: Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang Timbul dari Transaksi Tunggal

(c) 1 Januari, 2025

- PSAK No. 74: Kontrak Asuransi
- Amendemen PSAK No. 74: Kontrak Asuransi tentang Penerapan Awal PSAK No. 74 dan PSAK No. 71 - Informasi Komparatif

Grup masih mengevaluasi dampak dari amendemen dan penyesuaian PSAK, PSAK dan ISAK baru di atas dan belum dapat menentukan dampak yang timbul terkait dengan hal tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

PT PANINVEST Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2021
And for the Year then Ended
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

50. ISSUANCE AND AMENDMENTS AND IMPROVEMENTS PSAK, NEW PSAK AND ISAK (continued)

(a) January 1, 2022 (continued)

- Amendments to PSAK No. 57: Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Aggravating Contracts - Contract Fulfillment Costs
- PSAK No. 69: Agriculture (2020 Annual Improvements)
- PSAK No. 71: Financial Instruments (2020 Annual Improvements)
- PSAK No. 73: Lease (2020 Annual Improvements)

(b) January 1, 2023

- Amendments to PSAK No. 1: Presentation of Financial Statements related to Disclosure of Accounting Policies
- Amendments to PSAK No. 16: Fixed Asset regarding Proceeds before Intended Use
- Amendments to PSAK No. 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors related to the definition of accounting estimates
- Amendments to PSAK No. 46: Income taxes regarding Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction

(c) January 1, 2025

- PSAK No. 74: Insurance Contract
- Amendments to PSAK No. 74: Insurance Contracts regarding Initial Application of PSAK No. 74 and PSAK No. 71 - Comparative Information

The Group is still evaluating the effects of those amendments and improvements PSAK, new PSAK and ISAK, and has not yet determined the related effects on the consolidated financial statements.